شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
وكذا تقرير مراقبو الحسابات عليها

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y
محاسبون قانونيون ومستشارون

MAZARS مصطفى شوقى
محاسبون قانونيون ومستشارون

أهم مؤشرات قائمة الدخل (المجمعة)

	الفتره من ٢٠١٠/١/١ الى ٢٠١٠/١٢/٣١	الفتره من ٢٠١١/١/١ الى ٢٠١١/١٢/٣١	التغير
مجمل الربح (خساره)	٩٢٣	(٣٨)	-
مردودات المبيعات المحمله على الارباح المرحله قبل حقوق الاقلية	(١٠٢)	(٤٠٨)	%٣٠٠

- انخفضت الايرادات ٦٨% لتصل الى ٥٦٠ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١١ مقابل ١,٧٣١ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١٠.
- سجلت الشركة مجمل خسارة خلال العام المالى ٢٠١١ بقيمة ٣٨ مليون جنيه مصرى مقارنة بمجمل ربح بقيمة ٩٢٣ مليون جنيه مصرى خلال العام المالى ٢٠١٠.
- سجلت الشركة صافى خساره فى العام المالى ٢٠١١ بقيمة ٣٣١ مليون جنيه مصرى مقارنة بصافى ارباح بقيمة ٥٢٦ مليون جنيه مصري خلال العام المالى ٢٠١٠.
- إرتفعت صافى مردودات المبيعات المحمله على الارباح المرحلة والتى تخص مبيعات سنوات سابقه من (١٠٢) مليون جنيه مصرى خلال العام المالى ٢٠١٠ الى ٤٠٨ مليون جنيه مصرى خلال العام المالى ٢٠١١.

أهم مؤشرات المبيعات

يظهر رقم صافى المبيعات (والذى يمثل التعاقدات والحجوزات) خلال العام المالى ٢٠١١ سالب ١,٢٧٣ مليون جنيه مصرى مقابل صافى مبيعات بقيمة ٤,٥٦٥ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١٠ كما يظهر بالجدول التالى :

	الفتره من ٢٠١٠/١/١ الى ٢٠١٠/١٢/٣١	الفتره من ٢٠١١/١/١ الى ٢٠١١/١٢/٣١	التغير
مردودات المبيعات	(٨٥٩)	(٢,٢٩٠)	%١٦٧

- يظهر رقم المبيعات الجديدة انخفاضا بنسبة ٨١% باجمالى قيمة تصل الى ١,٠١٧ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١١ مقابل ٥,٤٢٤ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١٠.

- يظهر رقم مردودات المبيعات إرتفاع بنسبة ١٦٧% خلال العام المالى ٢٠١١ ليبلغ ٢,٢٩٠ مليون جنيه مصرى مقارنة بـ ٨٥٩ مليون جنيه مصرى خلال العام المالى ٢٠١٠.

أهم مؤشرات قائمة الدخل (المستقلة)

	الفتره من ٢٠١٠/١/١ الى ٢٠١٠/١٢/٣١	الفتره من ٢٠١١/١/١ الى ٢٠١١/١٢/٣١	التغير
مجمل الربح (خساره)	٤١٣	(٦٣)	-
مردودات المبيعات المحمله على الارباح المرحله	(٤١)	(١١٥)	%١٧٨

- انخفضت الايرادات ٧٤% لتصل الى ٢٦٨ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١١ مقابل ١,٠٣٢ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١٠.
- سجلت الشركة مجمل خسائر فى العام المالى ٢٠١١ بلغت ٦٣ مليون جنيه مصرى مقارنة بمجمل ربح بلغ ٤١٣ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١٠.
- سجلت الشركة صافى خساره فى العام المالى ٢٠١١ تصل الى ٢٦٩ مليون جنيه مصرى مقارنة بصافى ارباح بقيمة ٢٥٧ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١٠.
- إرتفعت صافى مردودات المبيعات المحمله على الارباح المرحلة والتى تخص مبيعات سنوات سابقه من (٤١) مليون جنيه مصرى خلال العام المالى ٢٠١٠ الى ١١٥ مليون جنيه مصرى خلال العام المالى ٢٠١١.

أهم مؤشرات المبيعات

يظهر صافى المبيعات خلال (والذى يمثل التعاقدات والحجوزات) خلال العام المالى ٢٠١١ سالب ٢٨٩ مليون جنيه مصرى مقابل ١,٢٠٤ مليون جنيه مصرى كما يظهر بالجدول التالى :

	الفتره من ٢٠١٠/١/١ الى ٢٠١٠/١٢/٣١	الفتره من ٢٠١١/١/١ الى ٢٠١١/١٢/٣١	التغير
مردودات المبيعات	(٣٤٠)	(٦٩٤)	%١٠٤

- يظهر رقم المبيعات الجديدة انخفاضا بنسبة ٧٤% فى العام المالى ٢٠١١ ليصل الى ٤٠٥ مليون جنيه مصرى مقابل ١,٥٤٤ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١٠.
- يظهر رقم مردودات المبيعات إرتفاعا بنسبة ١٠٤% لتبلغ قيمة المردودات ٦٩٤ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١١ مقابل ٣٤٠ مليون جنيه مصرى فى العام المالى ٢٠١٠.

باسم الشاوي

مدير علاقات المستثمرين

علي ثابت

العضو المنتدب للشئون المالية

شركة بالم هيلز للتعمير
أرض النخيل الدولى
٣٣٨٢٣٠٢
شركة مساهمة مصرية

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

المحتـــــويات

- تقرير مراقبو الحســابات
- القوائم الماليـــة المجمعة
  - الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١
  - قائمة الدخل المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١
  - قائمة التدفقات النقدية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١
  - القائمة المجمعة للتغير فى حقوق الملكية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١
- الإيضاحات المتممة للمركز المالى المجمع من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٠)
- مرفقات القوائم المالية المجمعة
  - المعايير المحاسبة المصرية المطبقة — مرفق رقم (١)
  - الأصول الثابتة وإهلاكاتها على مستوى البنود — مرفق رقم (٢)
  - الأصول الثابتة وإهلاكاتها على مستوى الشركات — مرفق رقم (٣)
  - تحليل قطاعى لتكلفة الأراضى على مستوى المشروعات — مرفق رقم (٤)
  - تحليل قطاعى لتكلفة الأراضى ودائنو شراء الأراضى — مرفق رقم (٥)
  - قائمة تشغيل نشاط النادى — مرفق رقم (٦)

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y	MAZARS مصطفى شوقى
محاسبون قانونيون ومستشارون	محاسبون قانونيون ومستشارون

تقرير مراقبو الحسابات

إلى السادة / مساهمي وأعضاء مجلس إدارة
شركة بالم هيلز للتعمير وشركاتها التابعة

قمنا بمراجعة القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ ، بالإضافة لملخص السياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات والمرفقات المرفقة .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة، حيث أن الإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية، وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يؤخذ فى الاعتبار الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة وليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة، وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

- لم تقم الشركة وإحدى شركاتها التابعة باستبعاد صافى تكلفة بعض قطع الأراضي المخصصة لها من بند الاستثمارات العقارية والبالغ مساحتها ١٩٠ فدان ، ٢٢٢٩ فدان على التوالى وذلك استنادًا إلى عدم قيام الجهات الإدارية المختصة بموافاة الشركة بصافى المستحقات أو الالتزامات عن تلك المساحات وذلك ردًا من تلك الجهات على طلب الشركة برد أو بدراسة إمكانية رد المساحات المشار إليها. (إيضاح رقم ٢٩، ٥٩)

- تم إعداد القوائم المالية المجمعة لشركة بالم هيلز للتعمير في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ استنادًا إلى القوائم المالية للشركات التابعة والتي لم يتم اعتمادها من الجمعيات العامة العادية الخاصة بتلك الشركات عن كل من السنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

- بلغت قيمة الاضمحلال فى الاستثمارات العقارية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١٩٥ ٣٤٣ ٢٠٥ جنيه مصرى والناتج عن قيام أحد الشركات التابعة برد واستبعاد جزء من مساحة الأراضى المخصصة لها خلال السنة المالية الجارية، وقد قامت الشركة بتحميل قائمة الدخل بمبلغ ٥٩٧ ٦٧١ ١٠٢ جنيه مصرى فقط بدلاً من تحميلها بكامل قيمة الاضمحلال فى ذلك الاستثمار.

الرأي المتحفظ

وفيما عدا ما قد يترتب على ما جاء بالفقرات السابقة من آثار وتسويات على القوائم المالية المجمعة، فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المجمع لشركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" في٣١ ديسمبر ٢٠١١، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

الفقرات الإيضاحية

- مع عدم التحفظ على رأينا فقد تم إثبات بعض الأراضى بدفاتر الشركات التابعة بموجب العقود الابتدائية أو خطابات التخصيص الواردة من هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة (بمدينة السادس من أكتوبر ومدينة القاهرة الجديدة ومن الأجهزة المختصة المنوط بها إبرام العقود الابتدائية وإصدار خطابات التخصيص)، أو طبقاً لعقود ابتدائية مبرمة مع أطراف ذات علاقة، حيث يتوقف إثبات ونقل وتسجيل الملكية على استيفاء المعايير المالية والشروط التنفيذية البنائية واستكمال تلك المشروعات.

- بالإضافة إلى ما جاء بالفقرة السابقة فلم يتوافر لدى المجموعة من الأدلة والبيانات والمعلومات التى قد تمكنها من تحديد آثار الأحداث السياسية والاقتصادية الحالية اللاحقة على صافى القيم المجمعة لحقوق الملكية وحجم الأعمال والنشاط والتدفقات النقدية خلال الفترات المالية التالية، والتي قد تختلف اختلافاً جوهرياً في الفترات القادمة وذلك إذا ما توافرت مؤشرات أو صدرت قرارات اقتصادية سيادية يمكن استخدامها في تحديد حجم ومدى أثر تلك الأحداث (الآثار السلبية) على استقرار ملكية الأراضي وعلى الجدوى الاقتصادية لبعض المشروعات والاستثمارات والخطة المستقبلية الخاصة بحيازة واستغلال الأراضي المخصصة لشركات المجموعة وأثر ذلك على صافى حقوق الملكية المجمعة ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة والتى قد تختلف من قطاع إلى آخر. (إيضاح رقم ٢٨، ٤٣)

بالإضافة إلى ما جاء بالفقرتين السابقتين فقد قامت شركات المجموعة بإثبات الإيرادات المحققة عن الأعمال الإنشائية للوحدات تحت الإنشاء أو تحت التسليم تطبيقًا للسياسة المحاسبية الخاصة بإثبات الإيرادات طبقًا لنسب الإتمام، حيث تم تحديد نسب الإتمام طبقًا لنسبة الأعمال المنفذة إلى إجمالى التكلفة التقديرية استنادًا إلى رأي الإدارة الهندسية بشركات المجموعة وذلك بالنسبة للوحدات المتعاقد عليها على مستوى كل مرحلة (إيضاح رقم ٢٥، ٢٦، ٥٠، ٥١).

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة وشركاتها التابعة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها، وأن القوائم المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

القاهرة فى : ١٤ مارس ٢٠١٢

مراقبو الحسابات

عماد حافظ راغب
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٦)
من م م (٣٦٧٨)
المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E&Y

علاء عبد العظيم منصور
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٦٠)
س م م (٦٨٢١)
MAZARS مصطفى شوقى

دكتور/ أحمد شوقى
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥)
من م م (٤٢٠٠)
MAZARS مصطفى شوقى

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة

- الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١.
- قائمة الدخل المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١.
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١.
- القائمة المجمعة للتغير فى حقوق الملكية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١.
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٠).

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	مرفق رقم	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري
الأصول المتداولة				
أعمال تحت التنفيذ		(١٣، ٢٨، ٦٠)	٦ ١٥١ ٧٦٩ ٠٢٨	٥ ٢٧٨ ٩٦٣ ٢٤٥
استثمارات في وثائق استثمار		(ج١٠)	٥٣ ٣١٧ ٤٧٤	٣٣٢ ٥٧٧ ٢٣٧
مسدد تحت حساب شراء أراضي			١٢١ ٥٨٠ ١٨٠	٢٥ ٦٦١ ٠٩٥
مسدد تحت حساب استثمارات		(٣١)	١٤٩ ٨٢٠ ٥٤٣	١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣
موردون ومقاولون – دفعات مقدمة			٢٦١ ٩٩٣ ٦٥٠	١١٢ ٦٥٧ ٢٥٣
أوراق القبض – قصيرة الأجل		(٣٢، ١٥)	١ ٣٦١ ٧٣١ ٦٤١	١ ٥٨٥ ١٢٤ ٩٩٩
عملاء – أرصدة مدينة		(٣٣)	٩٧٨ ٧٦٨ ٨٣٤	٧٠٤ ٠١٩ ٥٥٨
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى		(٣٤)	١٥٨ ٠٥٢ ٤٥١	١٤٩ ٤٥٠ ٨٥٨
جاري شركات شقيقة (مدينة)		(٣٥)	٦٥ ٢٩٦ ٤٥١	٣٦ ١٦٨ ٣٧٩
نقدية بالصندوق ولدى البنوك		(٣٦، ٢٧)	٧١ ٦٤٢ ١٨٠	١٤٣ ٧٨٨ ٩٣٠
إجمالي الأصول المتداولة			٩ ٣٧٣ ٩٧٢ ٤٣٢	٨ ٥٢٢ ١٥٤ ٠٩٧
يخصم: الالتزامات المتداولة				
بنوك دائنة		(٣٧)	١٢ ٦٠٣ ٩٩٧	٤٦٠ ٦٣٨
بنك سحب على المكشوف		(٣٨)	١٠٥ ٨٧٢ ٧٧٥	١٤٥ ٤٩٨ ١٩٥
عملاء – دفعات مقدمة		(٣٩)	٤ ٦٧٠ ٣٧٦ ٦٣٦	٥ ١١٨ ٩٩٩ ٣٨٢
إيرادات مؤجلة		(١٩)	٢٣٨ ٠٧٣ ٣١١	٣١١ ٧٢٢ ٢٩٧
مخصصات		(١٧)	٩ ٥٠١ ٢٧٣	٩ ٠٠١ ٢٧٣
دائنو شراء أراضي – قصيرة الأجل	[٥]	(١٨، ٤٣ أ)	٣٧ ٤٣٥ ٠٢٢	١٩٨ ٣٩٤ ٩٢٦
دائنو شراء استثمارات		(٤٠)	١٨٢ ٨٤٤ ٠٥٣	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦
أوراق دفع (بالصافي)		(أ٤٢)	٢٠٨ ٥١٦ ٠٧٣	٤٨٢ ٩٨٠ ٠١٧
قروض – قصيرة الأجل		(٤١)	٤٢٩ ٢٤٠ ٥٣٠	٤١٧ ٤٧٩ ٨٢٨
موردون ومقاولون			٢٢٣ ٥٠٤ ٧٠٥	٦٧ ٤٧٣ ١٥٧
ضرائب دخلية			١٥ ٥٩٧ ٠٠٦	٨٥ ٢٩٠ ٧٣٣
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(٤٤)	٨٥٣ ٢٣٥ ٠٢١	٢٨٤ ٥٤١ ٥٠٧
إجمالي الالتزامات المتداولة			٧ ٠٣٩ ٩٠٠ ٣٧٢	٧ ١٦٦ ٠٩٨ ٦٦٩
رأس المال العامل			٢ ٣٣٧ ٠٧٢ ٠٦٠	١ ٣٥٦ ٠٨٥ ٣٩٨
الأصول طويلة الأجل				
استثمارات في شركات شقيقة		(ج٧، ١٠ب، ٣٠)	٦٩ ٨٣٦ ٩٣٩	٧٤ ٣٨٥ ٤٥٦
استثمارات عقارية		(١٠ د، ٢٩، ٦٠)	٢ ٠٢٤ ٦٠٠ ١٢٤	٢ ١٦٠ ١٠٤ ٧٦٣
أوراق قبض - طويلة الأجل		(١٥، ٣٢)	٢ ٢٩٢ ١١٨ ١٨٢	٣ ٥١١ ٨٠٨ ١٢٦
مشروعات تحت التنفيذ		(١١، ٤٥)	٣٦٨ ٦١٥ ١٧٩	٣٥٤ ٥٠٤ ٢٦٧
الأصول الثابتة – بالصافي	[٣،٢]	(١٢، ٤٦)	٤٢٠ ٩٠١ ٤٤١	٥٣٢ ٢٣٥ ٥٤٩
أصول أخرى			١ ٥٤٥ ٨٠٣	١ ٥٤٥ ٨٠٣
حق انتفاع العلامة التجارية			--	٣٧ ١٠٠ ٠٠٠
إجمالي الأصول طويلة الأجل			٥ ١٧٧ ٩١٧ ٦٦٨	٦ ٩٧١ ١٨٣ ٩٦٤
إجمالي الاستثمار			٧ ٥١٤ ٦٨٩ ٧٢٨	٨ ٠٢٧ ٧٦٩ ٣٩٢
ويتم تمويله على النحو التالي:				
حقوق الملكية				
رأس المال المدفوع		(٤٧)	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠
احتياطي قانوني		(٤٨)	٥٥٨ ٨٤١ ٣٨٨	٥٤١ ٢٩٠ ٦٥١
احتياطي خاص			٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	--
نصيب المساهمين من خسائر أسهم الخزينة			(٧ ٨٦٥ ١٥٩)	--
أرباح مرحلة			٨٠٢ ٢٩٧ ٢٢٧	١ ٢٢٣ ٣٥٨ ١٢٠
(خسائر) أرباح العام			(٣٣١ ٢٧٠ ٥٤١)	٥٢٦ ٣٨٧ ٣٢٣
إجمالي حقوق الملكية			٣ ٦٤٢ ٨٥٥ ٨٠٣	٤ ٣٨٧ ١٧٦ ٠٩٤
حقوق الأقلية		(٤٩)	٢٨٧ ٦٨٥ ٣٨٤	٤٢١ ٢٤٧ ١٥٣
إجمالي حقوق الملكية بعد حقوق الأقلية			٣ ٩٣٠ ٥٤١ ١٨٧	٤ ٨٠٨ ٩٢٣ ٢٤٧
التزامات طويلة الأجل				
دائنو شراء أراضي – طويلة الأجل	[٥]	(١٨، ٤٣ ب)	٩٥٩ ٥٦٧ ٢٦٧	٦٣٠ ٩٣١ ٢٧٩
أوراق دفع طويلة الأجل		(٤٢ ب)	١ ٩٥٨ ٦٦٣ ١٥٢	١ ٧٩٨ ٢٩٦ ٧٩٥
ضرائب مؤجلة		(٢١)	٤ ٨٢٣ ٨٥٢	٤ ٢٥٢ ٢١٩
التزامات طويلة الأجل – اتحاد الملاك			٣١٩ ٥٩١ ٥٧٦	٣٤٠ ٦٣٠ ٦٧٠
التزامات طويلة الأجل – أخرى			٤٢٩ ٣٢٠	١٤٣ ٩٨٠
قروض – طويلة الأجل		(٤١)	٣٤١ ٠٧٣ ٣٧٤	٤٤٤ ٤٢١ ١٧٢
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل			٣ ٥٨٤ ١٤٨ ٥٤١	٣ ٢١٨ ٨٤٦ ١١٥
إجمالي تمويل الاستثمار			٧ ٥١٤ ٦٨٩ ٧٢٨	٨ ٠٢٧ ٧٦٩ ٣٩٢

- تقرير مراقبو الحسابات مرفق.
- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

المديـر المالـى

خـالد إمـام

عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشئون المالية

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	مرفق رقم	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري
صافي إيرادات النشاط		(٢٦، ٥١)	٥٦٠ ١١٣ ٠٠١	١ ٧٣١ ٠٠٨ ٥٥٠
يخصم :				
تكاليف النشاط		(٢٥، ٥٠)	٥٩٨ ٣٩١ ٧٥٧	٨٠٨ ٢٩٧ ٩٧٧
مجمل (الخسارة) الربح			(٣٨ ٢٧٨ ٧٥٦)	٩٢٢ ٧١٠ ٥٧٣
يخصم :				
مصاريف البيع والتوزيع			٥٧ ٣٩٢ ١٨٧	١٣٠ ٤٥٧ ٦٤٠
استهلاك خصم القيمة الحالية – أراضي			٤٠ ٩٢٤ ٥٩١	٤٨ ٩٧٧ ٥٠٤
استهلاك – حق العلامة التجارية			٧ ٤١٠ ٨٨٠	٥ ٣٠٠ ٠٠٠
خصم تعجيل الدفع			١٢ ٦٢٥ ٢٤٧	١١ ١٠٨ ٥٨١
			١١٨ ٣٥٢ ٩٠٥	١٩٥ ٨٤٣ ٧٢٥
			(١٥٦ ٦٣١ ٦٦١)	٧٢٦ ٨٦٦ ٨٤٨
يخصم :				
مصاريف إدارية وعمومية			١٤٦ ٧٩٥ ٣٥٦	١٨٢ ٩٥٧ ٢٨١
خسائر اضمحلال استثمارات في شركات			٣٨ ٧٢٣ ٦٩٢	--
خسائر اضمحلال استثمارات عقارية			١٠٢ ٦٧١ ٥٩٧	--
فوائد تقسيط			١٢٦ ٢٩٢ ٦٠٣	١٩٢ ٨٨٢ ٣٦١
مخصصات أخرى			٢ ٧٥٠ ٠٠٠	٧ ٥٠٠ ٠٠٠
اهلاكات			٣٣ ٠١١ ٤٣٩	٣٠ ٥٠٠ ٤٧١
فوائد تمويلية ومصروفات بنكية		(٢٠)	٣١ ٢٠٩ ٩٣٣	٣٢ ٦٣٥ ٢٢٢
			٤٨١ ٤٥٤ ٦٢٠	٤٤٦ ٤٧٥ ٣٣٥
			(٦٣٨ ٠٨٦ ٢٨١)	٢٨٠ ٣٩١ ٥١٣
يضاف :				
(خسائر) أرباح تشغيل النادي – بالم هيلز	[٦]		(٦ ٢٢١ ٦٤٤)	٣٦ ٦١٣ ٣٣٢
عائد استثمارات وثائق الاستثمار		(٢٦و، ٥٢)	٨ ٤٠٦ ٥٨٢	٢٤ ٢٩٨ ٨٤٤
استهلاك خصم القيمة الحالية أوراق القبض			٢٦٨ ٠٢٩ ٥٥٤	٢٠٥ ٩٥٤ ٨٢٥
فوائد دائنة			٣ ٠٢٦ ٤٣١	٦ ٢٠٤ ٢٨٦
إيرادات أخرى			١٧ ٨٥٠ ٥٩٧	٦٩ ٨٥٧ ٤٩٤
			٢٩١ ٠٩١ ٥٢٠	٣٤٢ ٩٢٨ ٧٨١
صافي (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب			(٣٤٦ ٩٩٤ ٧٦١)	٦٢٣ ٣٢٠ ٢٩٤
يخصم :				
ضرائب مؤجلة		(٢١)	٥٧١ ٦٣٤	١ ٣٧٦ ٩٢٦
ضرائب دخلية			٢٧٠ ٨١٨	٨٤ ٩٣٩ ٤٨٦
صافي (خسائر) أرباح العام قبل حقوق الأقلية			(٣٤٧ ٨٣٧ ٢١٣)	٥٣٧ ٠٠٣ ٨٨٢
يخصم :				
نصيب حقوق الأقلية في (خسائر) أرباح الشركات التابعة		(٤٩)	(١٦ ٥٦٦ ٦٧٢)	١٠ ٦١٦ ٥٥٩
صافي (خسائر) أرباح العام بعد حقوق الأقلية			(٣٣١ ٢٧٠ ٥٤١)	٥٢٦ ٣٨٧ ٣٢٣

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

المديـر المالـى
خـالد إمـام

العضو المنتدب للشئون المالية
على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	مرفق رقم	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري
صافي (الخسارة) الربح بعد حقوق الأقلية			(٣٣٠ ٤٢٨ ٠٨٩)	٩١٢ ٧٠٣ ٧٣٥
نصيب حقوق الأقلية من صافي الربح			(١٦ ٥٢٦ ٦٧٢)	١٠ ٦١٦ ٥٥٩
صافي (خسائر) أرباح العام			(٣٤٦ ٩٩٤ ٧٦١)	٩٢٢ ٣٢٠ ٢٩٤
تعديلات لتسوية صافي (خسائر) أرباح العام				
تسويات على الأرباح المرحلة			--	٧٢ ٥٩٢
خسائر استثمارات في شركات شقيقة			٣ ٣٢٣ ٥١٧	--
استهلاك خصم قيمة حالية – دائنو الأرض			٤٠ ٩٢٤ ٥٩١	٤٨ ٩٧٧ ٥٠٤
استهلاك خصم القيمة الحالية لأوراق القبض			(٢٦٨ ٠٢٩ ٥٥٤)	(٢٠٥ ٩٥٤ ٨٢٥)
استهلاك حق العلامة التجارية			٧ ٤١٠ ٨٨٠	٥ ٣٠٠ ٠٠٠
مخصصات			٢ ٧٥٠ ٠٠٠	٩ ٠٠١ ٢٧٣
عائد استثمار في وثائق استثمار			(٨ ٤٠٦ ٥٨٢)	(٢٤ ٦٣٦ ٥٠٩)
أرباح بيع أصول ثابتة			--	(٥٦ ٠٣٢)
إهلاكات	[٢، ٣]		٣٨ ٥١٩ ٥٩٥	٦٢ ١٨٤ ٤٠٥
خسائر اضمحلال استثمارات في شركات			٣٨ ٧٢٣ ٦٩٢	--
خسائر اضمحلال استثمارات عقارية			١٠٢ ٦٧١ ٥٩٧	--
فوائد القسط			١٢٦ ٢٩٢ ٦٠٣	١٩٢ ٨٨٢ ٣٦٢
فوائد دائنة			(٣ ٠٢٦ ٤٣١)	(٦ ٢٠٩ ٨٣٩)
فوائد مدينة			٣١ ٢٠٩ ٩٣٣	٣٨ ٨٦٧ ٥٣٦
(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل			(٢٢٤ ٩٣٠ ٩٢٠)	٧٤٣ ٧٤٨ ٧٣١
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل				
(الزيادة) في أعمال تحت التنفيذ		(١٢، ٢٨، ٦٠)	(١٨٨ ٢٦٥ ٣٢٩)	(١ ٠٤٣ ٩٩٩ ٣٣٩)
(الزيادة) في موردين - دفعات مقدمة			(١٤٩ ٣٣٦ ٣٩٧)	(٤٩ ٩٧٤ ٩١١)
النقص (الزيادة) في أوراق القبض		(١٥، ٣٢)	١ ٧٣٨ ٨٠٢ ٦٤٤	(٢ ٤١٨ ٠٨٣ ١١٩)
(الزيادة) في عملاء - أرصدة مدينة		(٣٢)	(٢٧٤ ٧٥٢ ٢٧٦)	(٣٩٥ ٧٣٩ ٨١٩)
النقص (الزيادة) في مدينين وأرصدة مدينة أخرى		(٣٤)	١٦ ٢٣٠ ٤٧١	(٢٨ ٦٨٨ ٦٦٤)
النقص (الزيادة) في صناديق الإستثمار		(ج ١٠)	٢٧٩ ٢٥٩ ٧٦٣	(٢٠٤ ٩٤٥ ٢٨٨)
(الزيادة) في مسدد أراضي			(٩٥ ٩١٩ ٠٨٥)	(٢٢ ٤٩٨ ٧٢٩)
النقص (الزيادة) في المسدد تحت حساب استثمارات		(٣١)	٣ ٩١٥ ٢٧٠	(٣ ٩١٥ ٢٧٠)
(الزيادة) في جاري شركات شقيقة (مدينة)		(٣٥)	(٢٩ ١٢٨ ٠٧٢)	(١٤ ٧٨٧ ٩٥٩)
الزيادة في ضرائب مؤجلة		(٢١)	--	٧٦٠ ٣١٠
(النقص) الزيادة في التزامات أخرى – طويلة الأجل			(٢١٤ ٦٦٠)	٦٤٣ ٩٨٠
(النقص) في أوراق دفع		(٤٢)	(٢١٠ ٦٧١ ٠٧٠)	(٢٥٩ ٥٢٧ ٣٨٤)
(النقص) في دائني شراء أصول			--	(١ ٥١٨ ٧٥٠)
الزيادة في دائني شراء استثمارات		(٤٠)	١٣٨ ٥٨٧ ٣٠٧	--
(النقص) الزيادة في عملاء - دفعات مقدمة		(٣٩)	(١ ٠٦٧ ٣٢٥ ١١٨)	٢ ٨١٢ ٥٦٧ ٧٠٤
(النقص) الزيادة في التزامات طويلة الأجل – اتحاد الملاك			(٢١ ٠٣٩ ٠٩٤)	٨٧ ٥٦٩ ١٧٤
الزيادة (النقص) في إيرادات مؤجلة		(١٩)	١٠ ١٧٨ ٣٨٤	(١٧ ٥٦٢ ٧٤٠)
ضرائب دخلية مسددة			(١٩ ٤٢٢ ٩٠٩)	(٣٩ ٥٤٩ ٨٧٧)
الزيادة في دائنين وأرصدة دائنة أخرى		(٤٤)	٥٦٧ ٧٤٦ ٣٣٣	٩٠ ٧٥٧ ١٩١
الزيادة في الموردين			١٥٩ ٠٣١ ٥٤٦	٤٦ ٢٩٤ ٧٨٧
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل			١٢٠ ٠٤٦ ٧٨٨	(٦٨٨ ٤١٩ ٩٩٩)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار				
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	[٢، ٣]		(٢٢ ٩٣٦ ١٢٩)	(٣٥٨ ٤١٢ ٩٨٢)
مدفوعات لشراء أصول ثابتة أخرى	[٢، ٣]		--	(١ ٥٤٥ ٨٠٣)
مقبوضات من بيع أصول ثابتة	[٢، ٣]		١٢٨ ٨٣١	٦٤٨ ٤٥٥
مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ		(٤٥، ١١)	(١٤ ١١٠ ٩١٢)	(١٨ ٣٧٩ ٤٩٠)
مدفوعات لشراء استثمارات شركات شقيقة		(ج٧، ب١٠، ٣٠)	--	(٥٩ ٣٣٧ ٨٥٩)
مقبوضات من استثمارات في شركات تابعة			--	٦٢ ٥٠٠
عائد استثمار في وثائق استثمار		(٢٦، ٥٢)	٨ ٤٠٦ ٥٨٢	٢٤ ٦٣٦ ٥٠٩
فوائد دائنة محصلة			٣ ٠٢٦ ٤٣١	٦ ٢٠٩ ٨٣٩
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار			(٢٥ ٤٨٥ ١٩٤)	(٤٠٦ ١١٨ ٧٩٨)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل				
المحصل لرأس المال			--	٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠
الزيادة (النقص) من بنوك دائنة		(٣٧)	١٢ ١٤٣ ٣٢٩	(٤ ٧٧٠ ٢٨٧)
مقبوضات من بنك سحب على المكشوف			--	١٣٥ ٧١٨ ٦٥٧
مدفوعات في بنك سحب على المكشوف		(٣٨)	(٣٩ ٥٩٥ ٤٢٠)	(١٣١ ٠١٨ ٥٢٦)
حقوق الأقلية			(١٧ ٥٠٦ ١٠٥)	١٦٢ ٦٤٩ ١٢٧
المحصل من القروض			--	٢٧٢ ٤١١ ٩٥٧
المدفوعات في القروض		(٤١)	(٩١ ٥٨٧ ٠٩٦)	--
فوائد مدينة مدفوعة			(٣٠ ١٦٢ ٧٥٢)	(٣٠ ٤٦٧ ٦٩٥)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التمويل			(١٦٦ ٧٠٨ ٠٤٤)	١ ١٠٣ ٤٠٣ ٢٣٣
صافي التدفقات النقدية خلال العام			(٧٢ ١٤٦ ٤٥٠)	٨ ٨١٤ ٤٩٩
النقدية في أول العام			١٤٣ ٧٨٨ ٦٣٠	١٣٤ ٩٧٤ ١٣١
النقدية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١		(٢٧، ٣٦)	٧١ ٦٤٢ ١٨٠	١٤٣ ٧٨٨ ٦٣٠

* تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية (إيضاح رقم ٥٣).

المديـر المالـي
خـالد إمـام

عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشئون المالية
علي ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
"شركة مساهمة مصرية"
القائمة المجمعة للتغير فى حقوق الملكية
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	رأس المال جنيه مصري	احتياطي قانوني جنيه مصري	أرباح مرحلة * جنيه مصري	احتياطي خاص جنيه مصري	خسائر أسهم خزينة في ٣١ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	أرباح (خسائر) العام في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	حقوق الأقلية جنيه مصري	الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري
الرصيد في أول يناير ٢٠٠٩	٩٣١ ٨٤٠ ٠٠٠	٤٧١ ٤٣٥ ١٧٧	٢٠٢ ٥٢٦ ٩٨١	٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢	--	٦٥١ ٢٥٠ ٥٣١	١٤٤ ٨١٣ ٨٧٢	٢ ٨٣٢ ٢٠٠ ٤١٣
المحول للأرباح المرحلة	--	--	٦٥١ ٢٥٠ ٥٣١	--	--	(٦٥١ ٢٥٠ ٥٣١)	--	--
المحول لزيادة رأس المال	٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢	--	--	(٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢)	--	--	--	--
المحول للاحتياطي القانوني	--	٤٤ ٦٦٠ ٠٩٦	(٤٤ ٦٦٠ ٠٩٦)	--	--	--	--	--
المحول لزيادة رأس المال	٣٥ ٦٢٦ ١٤٨	--	(٣٥ ٦٢٦ ١٤٨)	--	--	--	--	--
حقوق الأقلية	--	--	--	--	--	--	١٠٣ ١٦٧ ٥٩٥	١٠٣ ١٦٧ ٥٩٥
نصيب الأقلية من الأرباح المرحلة	--	--	(٦٤٥ ٧٨٨)	--	--	--	--	(٦٤٥ ٧٨٨)
صافي أرباح العام	--	--	--	--	--	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦	--	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١ ٣٩٧ ٧٦٠ ٠٠٠	٥١٦ ٠٩٥ ٢٧٣	٧٧٢ ٨٨٥ ٤٨٠	--	--	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦	٢٤٧ ٩٨١ ٤٦٧	٣ ٤١٠ ٣١٧ ٩٧٦
المحول للأرباح المرحلة	--	--	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦	--	--	(٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦)	--	--
المسدد لزيادة رأس المال	٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠	--	--	--	--	--	--	٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠
المحول للاحتياطي القانوني	--	٢٥ ١٩٥ ٣٧٨	(٢٥ ١٩٥ ٣٧٨)	--	--	--	--	--
تسويات على الأرباح المرحلة	--	--	٧٢ ٥٦٢	--	--	--	--	٧٢ ٥٦٢
حقوق الأقلية	--	--	--	--	--	--	١٧٣ ٢٦٥ ٦٨٦	١٧٣ ٢٦٥ ٦٨٦
صافي أرباح العام	--	--	--	--	--	٥٢٦ ٣٨٧ ٣٢٣	--	٥٢٦ ٣٨٧ ٣٢٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	٥٤١ ٢٩٠ ٦٥١	١ ٢٢٣ ٣٥٨ ١٢٠	--	--	٥٢٦ ٣٨٧ ٣٢٣	٤٢١ ٢٤٧ ١٥٣	٤ ٨٠٨ ٩٢٣ ٢٤٧
المحول للأرباح المرحلة	--	--	٥٢٦ ٣٨٧ ٣٢٣	--	--	(٥٢٦ ٣٨٧ ٣٢٣)	--	--
المحول للاحتياطي القانوني	--	١٧ ٥٥٠ ٧٣٧	(١٧ ٥٥٠ ٧٣٧)	--	--	--	--	--
حقوق الأقلية	--	--	--	--	--	--	(١٣٣ ٥٦١ ٧٦٩)	(١٣٣ ٥٦١ ٧٦٩)
خسائر أسهم خزينة	--	--	--	--	(٧ ٨٦٥ ١٥٦)	--	--	(٧ ٨٦٥ ١٥٦)
احتياطي خاص	--	--	(٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥)	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	--	--	--	--
تسويات على الأرباح المرحلة	--	--	(٤٠٥ ٦٨٤ ٥٩٤)	--	--	--	--	(٤٠٥ ٦٨٤ ٥٩٤)
صافي (خسائر) العام	--	--	--	--	--	(٣٣١ ٢٧٠ ٥٤١)	--	(٣٣١ ٢٧٠ ٥٤١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	٥٥٨ ٨٤١ ٣٨٨	٨٠٢ ٢٩٧ ٢٢٧	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	(٧ ٨٦٥ ١٥٦)	(٣٣١ ٢٧٠ ٥٤١)	٢٨٧ ١٨٥ ٣٨٤	٣ ٩٣٠ ٥٤١ ١٨٧

* تتمثل التسويات على الأرباح المرحلة في تلك التسويات الخاصة بمردودات المبيعات عن المبيعات التي تمت في السنوات السابقة والسابق إثبات نتائجها ضمن حساب الأرباح والخسائر في السنوات الخاصة بها.

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالى

خالد إمام

عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشئون المالية

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير

"شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

المحتويـــــــات

رقم الإيضاح		رقم الصفحة
١-	نشأة الشركة	١
٢-	غرض الشركة	١
٣-	مقر الشركة	١
٤-	السجل التجارى	١
٥-	السنة المالية	١
٦-	القيد ببورصة الأوراق المالية	١
٧-	المشروعات القائمة للشركة	١ - ٨
٨-	الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية	٩
٩-	أهم السياسات المحاسبية المتبعة	٩-١١
١٠-	الاستثمارات	١٢
١١-	مشروعات تحت التنفيذ	١٣
١٢-	الأصول الثابتة وإهلاكاتها	١٣
١٣-	الأعمال تحت التنفيذ	١٣
١٤-	وحدات تامة معدة للبيع	١٣
١٥-	أوراق قبض	١٤
١٦-	اضمحلال الأصول	١٤
١٧-	المخصصات	١٤
١٨-	دائنو شراء أراضى	١٤
١٩-	إيرادات مؤجلة	١٤
٢٠-	رسملة تكلفة الاقتراض	١٤-١٥
٢١-	الضرائب المؤجلة	١٥
٢٢-	علاوة الإصدار	١٥
٢٣-	نصيب السهم من الأرباح	١٥
٢٤-	المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة	١٥
٢٥-	أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات	١٥-١٦
٢٦-	تحقق الإيراد	١٧-١٨
٢٧-	النقدية وما فى حكمها	١٨
٢٨-	أعمال تحت التنفيذ	١٩
٢٩-	استثمارات عقارية	٢٠
٣٠-	استثمارات فى شركات شقيقة	٢٠
٣١-	مسدد تحت حساب استثمارات	٢٠
٣٢-	أوراق القبض	٢١
٣٣-	عملاء ــ أرصدة مدينة	٢١

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

تابع المحتويـــــــات

رقم الإيضاح		رقم الصفحة
٣٤-	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى	٢٢
٣٥-	جارى شركات شقيقة (مدينة)	٢٢
٣٦-	نقدية بالصندوق ولدى البنوك	٢٢
٣٧-	بنوك دائنة	٢٣
٣٨-	بنك سحب على المكشوف	٢٣
٣٩-	عملاء – دفعات مقدمة	٢٤
٤٠-	دائنو شراء استثمارات	٢٥
٤١-	القروض	٢٥
٤٢-	أوراق الدفع	٢٦
٤٣-	دائنو شراء أراضي	٢٧
٤٤-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢٧
٤٥-	مشروعات تحت التنفيذ	٢٨
٤٦-	الأصول الثابتة	٢٩
٤٧-	رأس المال	٣٠
٤٨-	الاحتياطى القانونى	٣٠
٤٩-	فرق تكلفة الإستحواذ على الأصول وحقوق الأقلية	٣١
٥٠-	تكاليف النشاط	٣٢
٥١-	إيرادات النشاط	٣٣
٥٢-	عائد استثمارات فى وثائق الاستثمار	٣٤
٥٣-	المعاملات غير النقدية	٣٤
٥٤-	المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة	٣٥
٥٥-	الموقف الضريبى	٣٦
٥٦-	الأدوات المالية وقيمتها العادلة	٣٦
٥٧-	إدارة مخاطر الأدوات المالية	٣٦
٥٨-	الارتباطات الرأسمالية	٣٦-٣٧
٥٩-	أحداث مؤثرة وذات علاقة	٣٧
٦٠-	أرقام المقارنة	٣٨

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١- نشأة الشركة

تأسست شركة بالم هيلز للتعمير " شركة مساهمة مصرية " وفقا لأحكام القانون رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة ولائحته التنفيذية ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

٢- غرض الشركة

يتمثل نشاط الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة واستصلاح واستزراع الأراضي باستخدام طريقة الري الحديثة مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة.

٣- مقر الشركة

يقع مقر الشركة بمدينة السادس من أكتوبر محافظة الجيزة.

٤- السجل التجارى

رقم القيد فى السجل التجارى ٦٨٠١ بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٥.

٥- السنة المالية

تبدأ السنة المالية فى أول مارس من كل عام وتنتهى ٢٨ فبراير من كل عام، وقد قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠٠٧ بتعديل النظام الأساسى للشركة لتبدأ السنة المالية في أول يناير وتنتهى ٣١ ديسمبر من كل عام.

٦- القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة بالجدول غير الرسمى رقم (٢) ببورصتى الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٠٦ وبتاريخ ابريل ٢٠٠٨ تم قيد الشركة بالجدول الرسمى رقم (١) وقد قامت الشركة بتوفيق أوضاعها طبقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة لسوق المال – سابقاً- الصادر في ٢٢ سبتمبر ٢٠٠٨.

٧- المشروعات القائمة للشركة

بدأت الشركة فى مزاولة أنشطتها الرئيسية فى التنمية العمرانية بالمجتمعات العمرانية الجديدة وفى التجمعات السياحية ذات الطابع المتميز وذلك من خلال :

(أ) إقامة تجمعات سكنية

إقامة وتنفيذ التجمعات السكنية والترفيهية والخدمية من خلال الشركة وشركاتها التابعة حيث تبلغ مساحات الأراضى المستحوذ بمدينة السادس من أكتوبر عليها ١١٢٨,٦٠ فدان تقريباً، وأراضى مستحوذ عليها بمدينة القاهرة الجديدة تبلغ مساحتها٤٧٦,٣٨ فدان تقريباً ، وأراضى

مستحوذ عليها بناحية سيدى عبد الرحمن ــ مركز العالمين ــ محافظة مرسى مطروح تبلغ مساحتها ٣٥١٣,٦٠ فدان تقريباً وأراضى مستحوذ عليها بالغردقة تبلغ مساحتها ٢٢,٧٠ فدان تقريباً وأراضى مستحوذ عليها بالإسكندرية تبلغ مساحتها ٣,٢ فدان (إيضاح رقم ٢٨)، [مرفق رقم ٤].

(ب) أنشطة أخرى

قامت الشركة بالاستحواذ على مساحة ١٧٥٩,٤٦ فدان شرق طريق مصر إسكندرية الصحراوي الكيلو ٤٩ بمزارع بوتانيكا (الريف الأوروبي سابقاً) – بموجب عقد بيع ابتدائي– مع أحد الأطراف ذات العلاقة لاستغلالها بما يتوافق مع ما هو محدد بالنظام الأساسي للشركة (لاستصلاح واستزراع الأراضي الصحراوية باستخدام طرق الري الحديثة) وذلك طبقاً لما هو وارد بالسجل التجاري تحت رقم (ب) ٣٣ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠١٠.

(ج) استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

اولاً :- الاستثمار المباشر في شركات تابعة وشقيقة وبياتها كما يلي :

	نسبة المساهمة
- شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى	٩٩,٩٩ %
- شركة جودة للخدمات التجارية	%٩٩,٩٩٦
- شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	%٩٩,٩٨٥
- شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى	%٩٩,٩٤٥٤
- شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كابسي)	%٨٩
- شركة ماكور للاستثمار فى الأوراق المالية	%٦٠
- شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية	%٦٠
- شركة التنمية السياحية	%٥٩
- شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية	%٥١
- شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى	%٥١
- شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية	%٥١
- الشركة السعودية للتطوير العمرانى	%٥١
- شركة سيتى للتنمية العقارية	%٥١
- شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى	%٤٩
- شركة بالم أكتوبر للفنادق	%٠,٢٤
- شركة بالم هيلز للفنادق	%٩٨

شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة والمناطق النائية والمناطق خارج الوادى القديم ومزاولة الأنشطة التكميلية المرتبطة بنشاط الشركة.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢١٠٩١ بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠٠٦.

يبلغ رأس المال المدفوع ٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٩ % من رأس المال المصدر.

بدأت الشركة فى مزاولة نشاطها بشراء عدد من قطع الأراضى بالساحل الشمالى يبلغ إجمالى مساحتها ٣١٠٣,٦٠ فدان بناحية سيدى عبد الرحمن – مركز الضمين- محافظة مطروح.

شركة جودة للخدمات التجارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى تقسيم وتسويق الأراضى بالمجتمعات العمرانية الجديدة والاستثمار العقارى بصفة عامة، وتقديم الاستشارات بكافة أنواعها عدا الاستشارات القانونية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٠٢٤٢ بتاريخ ٢٧ أغسطس ٢٠٠٣.

يبلغ رأس المال المدفوع ٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٩٦% من رأس المال المصدر.

بدأت الشركة فى مزاولة نشاطها بشراء مساحة قدرها ٤٠ فدان بمدينة السادس من أكتوبر وذلك بغرض إقامة تجمع سكنى سياحى.

شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى إقامة الفنادق والشقق الفندقية والقرى السياحية والأنشطة الخدمية المرتبطة بها بما فى ذلك مزاولة أنشطة البناء العائلى والإدارى .

وتم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٢٦١٣ بتاريخ أول مارس ٢٠٠٥ .

يبلغ رأس مال الشركة المدفوع مبلغ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٨٥% من رأس المال المصدر.

بدأت الشركة نشاطها بشراء عدد ٢٥,٠٣٦ فدان بمنطقة المستثمرين الجنوبية بمدينة القاهرة الجديدة لمزاولة نشاطها.

شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى إقامة وإنشاء الفنادق والقرى الفندقية والشقق الفندقية وإقامة المناطق العمرانية والاستثمار العقارى بكافة أشكاله وأنواعه.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٣٤٦١١ بتاريخ ٤ مارس ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ٥٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٤٥٤ % من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة نشاطها بشراء مساحة قدرها ١١٣ فدان بمدينة السادس من أكتوبر وأيضاً ١١٤,٠٣٨ فدان بالساحل الشمالي لمزاولة نشاطها.

شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى والتشييد والبناء وتنمية المناطق العمرانية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٣٥٥٣٩ بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠٠٨.

يبلغ رأس المال المدفوع ٣٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٨٩ % من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ على قطعتى أرض بمساحة ١٣٣,٣٠٨ فدان بمدينة القاهرة الجديدة.

شركة ماكور للاستثمار فى الأوراق المالية

شركة مساهمة مصرية تأسست فى ٨ مارس ٢٠٠٠ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وذلك بغرض الاشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراق مالية أو المساهمة فيها أو فى زيادة رؤوس أموالها.

ويبلغ رأس المال المدفوع ٩٥ ٤٠٢ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٦٠% من رأس المال المصدر .

شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى إقامة وتشغيل فندق بحماطة مستوى خمس نجوم، وأيضًا إقامة مشروع تنمية متكامل وتشغيل فندق خمس نجوم بالمنطقة الثانية بقطاع العين السخنة السياحى.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٣٢٩١٥ بتاريخ ٨ يونيو ٢٠٠٥.

يبلغ رأس المال المدفوع ٢٥٠ ١٠٣ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة فى رأس المال المصدر ٦٠%.

وقد بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة ١٢٩٧,٨٦ فدان بالعين السخنة وكذا حق انتفاع لمساحة ٢,٤٤٧ فدان بذات المنطقة وذلك بغرض إقامة مجمع سكنى سياحى بالإضافة إلى فندق خمس نجوم، ونظرًا للأحداث السياسية وأثارها الاقتصادية فقد قررت إدارة الشركة عدم استكمال المشروع وقررت رد الأراضي إلى هيئة التنمية السياحية.

شركة التنمية السياحية

شركة مساهمة مصرية وفقًا لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ والخاص بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

يتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة، وإنشاء القرى السياحية.

تم القيد فى السجل التجارى تحت رقم ٣٣٩٥٥ بتاريخ ١٥ إبريل ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ١٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥٩% من رأس المال المصدر.

بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ وشراء مساحة قدرها ٢٢,٦٨ فدان تقريبًا بمنطقة البحر الأحمر – شمال الغردقة – مركز جمشة لمزاولة نشاطها.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين .

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة والشقق الفندقية والقرى السياحية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢٥٠١٥ بتاريخ ٤ يونيو ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١ % من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة فى مزاولة نشاطها من خلال الاستحواذ و شراء مساحة قدرها ٢٤٦,٣٦ فدان بناحية سيدى عبد الرحمن – مركز العلمين – محافظة مطروح.

شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة وإقامة التجمعات السكنية والفيلات والقرى السياحية بما فى ذلك أعمال المقاولات المتكاملة لمشروعات الشركة والغير.

تم قيد الشركة فى السجل التجارى تحت رقم ٢١٥٧٤ بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٠٦.

ويبلغ رأس المال المدفوع ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١% من رأس المال المصدر .

بدأت الشركة نشاطها بشراء مساحة قدرها ٢٩٤٠٠٠ متر داخل المساحة المخصصة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية لمزاولة نشاطها.

شركة نايل بالم للتنمية العقارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة والأنشطة التكميلية المرتبطة بنشاط الشركة.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢٧٦١٣ بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ١٨٦ ٠٠٠ ٩٩ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١ % من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة فى مزاولة نشاطها من خلال الاستحواذ وشراء مساحة قدرها ٣,٢٠٢٩ فدان تقريباً بناحية مصطفى كامل – محافظة الإسكندرية لمزاولة نشاطها.

الشركة السعودية للتطوير العمراني

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ الخاص بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة ولائحته التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة فى إنشاء مشروع سكنى متميز كامل المباني والمرافق والخدمات والمسمى بواحة القصور وكذلك أنشطة البناء العائلى والتجارى والخدمات التجارية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٩٧١ بتاريخ ٢٦ نوفمبر ١٩٩٨.

يبلغ رأس المال المدفوع ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١% من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة فى مزاولة نشاطها من خلال الاستحواذ وشراء مساحة قدرها ٥٦,٢٨ فدان بالسادس من أكتوبر ومساحة قدرها ٣٩,٥٣٣ فدان بمدينة القاهرة الجديدة لمزاولة نشاطها.

شركة سيتى للتنمية العقارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.

يتمثل نشاط الشركة فى الاستثمار العقارى والسياحى.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢٧٩٦٢ بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٠٧.

يبلغ رأس مال الشركة المدفوع ٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١% من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة فى مزاولة نشاطها من خلال الاستحواذ على عدد ٢ قطعة أرض بمساحات ٢٣,٢٥٢ فدان، ٣٤,٢٠٣ فدان بمدينة القاهرة الجديدة لمزاولة نشاطها.

شركة كولدويل بانكر – بالم هيلز للاستثمار العقارى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ مع مراعاة أحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

يتمثل نشاط الشركة فى تسويق وبيع وشراء العقارات، والاستثمار العقارى والسمسرة العقارية والدعاية والإعلان.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٥٩٧٠ بتاريخ ١٧ أغسطس ٢٠٠٥ ويبلغ رأس مال الشركة المدفوع ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٤٩% من رأس المال المصدر.

شركة بالم أكتوبر للفنادق

شركة مساهمة مصرية وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية ويتمثل غرض الشركة فى إقامة وإدارة وتملك وتشغيل الفنادق الثابتة والمنشآت والقرى السياحية والشقق الفندقية بالإضافة إلى نظام التايم شير.

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٣٨٣٥٧ بتاريخ ٢٢ إبريل ٢٠١٠ ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠ ٠٠٠ ١٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة المباشرة بشركة بالم أكتوبر للفنادق ٠,٢٤٤٣% وايضا" تمتلك شركة بالم هيلز للتعمير نسبة مساهمة غير مباشرة تبلغ ٩٧,٧٥% وذلك من خلال مساهمتها بنسبة ٩٨ % في راس مال شركة بالم هيلز للفنادق والتي تبلغ مساهمتها في راس مال شركة اكتوبر للفنادق تبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للفنادق في شركة بالم أكتوبر للفنادق ٩٩,٧٥% من رأس المال المصدر.

* لم تبدأ الشركة فى مزاولة نشاطها الرئيسي حتى تاريخ إعداد القوائم.

شركة بالم هيلز للفنادق

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية ويتمثل غرض الشركة في إقامة وإدارة وتملك وتشغيل الفنادق الثابتة والمنشآت والقرى السياحية والموتيلات والشقق الفندقية بالإضافة إلى نظام التايم شير.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ٤٥٤٤١ بتاريخ ٢٧ إبريل ٢٠١٠ ويبلغ رأس المال المدفوع ٥٠٠ ٦٢ جنيه مصرى، وتبلغ مساهمة بالم هيلز للتعمير في رأس مال شركة بالم هيلز للفنادق ٩٨% من رأس المال المصدر.

لم تبدأ الشركة في مزاولة نشاطهاالرئيسي حتى تاريخ إعداد القوائم.

ثانياً:- الاستثمار غير المباشر فى شركات تابعة وبيانها كما يلى :

	نسبة المساهمة
- شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى	%٨٧,٥٠
- شركة بالم جمشة للفنادق	%٩٦,٠٤
- شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق	%٩٧,٤١٢

شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة والشقق الفندقية والقرى السياحية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢٥٠١٦ بتاريخ ٤ يونيه ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى فى الشركة ٨٧,٥ % من رأس المال المصدر التى تبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير فى رأس مال شركة بالم هيلز الشرق الأوسط ٩٩,٩٩%.

وقد بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ وشراء مساحة قدرها ٤٩,٢٦٤ فدان بناحية سيدى عبد الرحمن – مركز العلمين – محافظة مطروح.

شركة بالم جمشة للفنادق

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية ويتمثل غرض الشركة في إقامة وإدارة وتملك وتشغيل الفنادق الثابتة والمنشآت والقرى السياحية والموتيلات والشقق الفندقية مستوى لا يقل عن ثلاث نجوم بالإضافة إلى نظام التايم شير.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ٤٦١٩٣ بتاريخ ٣ يونيه ٢٠١٠ ويبلغ رأس المال المدفوع ٥٠٠ ٦٢ جنيه مصرى، وتبلغ مساهمة بالم هيلز للتعمير في رأس مال شركة بالم جمشة للفنادق ٩٦,٠٤% من رأس المال المصدر لشركة بالم جمشة للفنادق وذلك من خلال مساهمتها في شركة بالم هيلز للفنادق التي تمتلك نسبة ٩٨% من رأس المال المصدر لشركة بالم جمشة للفنادق .

لم تبدأ الشركة في مزاولة نشاطها الرئيسي حتى تاريخ إعداد القوائم.

شركة بالم الساحل الشمالي للفنادق

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية ويتمثل غرض الشركة في إقامة وإدارة وتملك وتشغيل الفنادق الثابتة والمنشآت والقرى السياحية والموتيلات والشقق الفندقية بالإضافة إلى نظام التايم شير والاستيراد والتصدير والتوكيلات التجارية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ٤٨١٨٩ بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠١٠ ويبلغ رأس المال المدفوع ٥٠٠ ٦٢ جنيه مصرى، وتبلغ مساهمة بالم هيلز للتعمير في رأس مال شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق ٩٧,٤١% من رأس المال المصدر لشركة بالم الساحل الشمالي للفنادق وذلك من خلال مساهمتها في شركة بالم هيلز للفنادق التي تمتلك نسبة ٩٩,٤% من رأس المال المصدر لشركة بالم الساحل الشمالي للفنادق.

لم تبدأ الشركة في مزاولة نشاطها الرئيسى حتى تاريخ إعداد القوائم.

(د) إدارة أنشطة خدمية

قامت الشركة بشراء نادى بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر والمخصص لكامل منتجع بالم هيلز والذى تم الاستحواذ عليه من خلال عقد بيع مؤرخ فى أول أكتوبر ٢٠٠٧ من احدى الشركات الشقيقة وقد بدأت الأنشطة بالنادى خلال العام المالى ٢٠١٠ مما أدى إلى تحقيق إيرادات تم إدراجها بقائمة الدخل.

٨- الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية

قامت شركات المجموعة خلال السنة المالية الحالية والتى تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والصادرة بالقرار الوزارى رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦، وباتباع ذات السياسات المحاسبية السابق تطبيقها لدى إعداد آخر قوائم مالية (٣١ ديسمبر ٢٠١٠) وذلك فيما عدا رسملة تكلفة الاقتراض على الأعمال تحت التنفيذ (إيضاح رقم ٢٨)، وقد ترتب على ذلك تعديل بعض السياسات المحاسبية.

٩- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

(أ) أسس إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية من مسئولية إدارة الشركة ، كما يتم وضع وتنفيذ السياسات المحاسبية وإعداد تلك القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية ومعايير المحاسبة الدولية فيما لم يرد فى شأنه معيار من معايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، وقد تم تطبيق معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة لدى إعداد القوائم المالية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ، وذلك فيما عدا معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة.

(ب) أسس التجميع

تتضمن القوائم المالية المجمعة تجميع الشركات التابعة تجميعاً كلياً وهي كل الشركات التي تمتلك فيها شركة بالم هيلز للتعمير القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية بصفة عامة أو تمتلك أكثر من نصف حقوق التصويت، ويتم أخذ حقوق التصويت المحتملة التى يمكن ممارستها أو تحويلها في الاعتبار عند تحديدها إذا ما كانت شركة بالم هيلز للتعمير تسيطر على شركة أخرى أم لا ، وتتضمن القوائم المالية المجمعة لشركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" القوائم المالية للشركات التابعة الواردة فى الإيضاح رقم (٧ج) فيما عدا الشركات التالية :

	نسبة المساهمة	نوع العلاقة
- شركة كوندوبل باتكر بالم هيلز للاستثمار العقارى	٤٩%	شركة شقيقة

- تم إعداد القوائم المالية المجمعة بتجميع القوائم المالية للشركة الأم والشركات التابعة على أساس واحد بإضافة البنود المتشابهة معاً للأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات ونورد فيما يلى أسس التجميع :

١- توحيد السياسات المحاسبية المطبقة فى شركة بالم هيلز للتعمير على القوائم المالية للشركات التابعة مع إجراء التسويات اللازمة لتوحيد تلك السياسات لدى إعداد القوائم المالية المجمعة.

٢- استبعاد استثمارات الشركة الأم فى نصيبها من إجمالى حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها، ومعالجة الفرق بين التكلفة الأولية للاستحواذ أو للاستثمار وبين نصيب الشركة الأم فى مجموع حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها كشهرة موجبة يتم معالجتها على النحو الوارد بالإيضاح رقم (١٣، ٢٨)، أو كشهرة سالبة يتم إدراجها مباشرة بقائمة الدخل للمجموعة.

٣- استبعاد المبالغ المسددة لزيادة أو استكمال رؤوس أموال الشركات التابعة.

٤- تجميع البنود والأرصدة والمجاميع لجميع عناصر المركز المالى وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغير فى حقوق الملكية آخذًا فى الاعتبار تاريخ السيطرة أو الاستحواذ على الشركات التابعة وإجراء التسويات اللازمة على عناصر تكاليف النشاط والأعمال تحت التنفيذ والمشروعات تحت التنفيذ والتى نتجت عن تطبيق أسلوب الشراء عن المحاسبة على الشهرة الناتجة عن الاستحواذ.

٥- تم استبعاد جميع الأرصدة المتبادلة وأثر المعاملات الأخرى بين جميع الشركات داخل المجموعة.

٦- استبعاد أية أرباح أو خسائر ناتجة عن معاملات أو مبادلات بين شركات المجموعة ما لم يتم استبعاد أو تحويل آثار تلك المعاملات والمبادلات إلى طرف ثالث.

٧- تحديد حقوق الأقلية فى الشركات التابعة (طبقا لنسبة مساهمة المساهمون الآخرون في رأس المال وحقوق الملكية وكذا الأرباح والخسائر في الشركات التابعة).

٨- لا يتم تجميع القوائم المالية للشركة المستثمر فيها ضمن القوائم المالية للمجموعة إذا فقدت الشركة المستثمرة السيطرة والنفوذ المؤثر على الشركة المستثمر فيها وذلك اعتبارًا من تاريخ فقد السيطرة.

(ج) <u>تجميع الأعمال</u>

يتم المحاسبة عن الاستحواذ على شركات تابعة طبقًا لأسلوب وطريقة الشراء، حيث يتم تحديد التكلفة الأولية للاستحواذ بناءًا على القيمة العادلة لصافى الأصول والالتزامات والارتباطات الرأسمالية للشركة المستثمر فيها، والذى يترتب عليه تحقيق النفوذ والسيطرة على تلك الشركة، وذلك بالإضافة لأية تكاليف أخرى لتنفيذ ذلك الاتفاق.

وطبقًا لذلك فإن الفرق بين التكلفة الأولية للاستثمار فى الشركة المستحوذ عليها وبين نصيب الشركة المستثمرة (الأم) فى إجمالى حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها أو المستحوذ عليها تمثل شهرة تتم المحاسبة عليها بإعادة تبويبها على الأصول الملموسة والالتزامات والارتباطات الرأسمالية فى الشركة المستثمر فيها وبما يعكس القيمة العادلة لها عند إعداد القوائم المالية المجمعة للمجموعة (معيار المحاسبة المصرى ٢٩ الخاص بتجميع الأعمال).

(د) <u>الأصول الغير ملموسة</u>

١- <u>الشهرة</u>

تنشأ الشهرة فى القوائم المالية المجمعة للمجموعة عند تجاوز تكلفة الاستثمار فى الشركة المستثمر فيها لنصيب الشركة المستثمرة فى *<u>صافى القيمة العادلة لأصول والتزامات</u>* الشركة المستثمر فيها، ويتم الإثبات الأولى لتلك الشهرة بذلك الفرق حيث يتم إعادة قياس الشهرة بالتكلفة الأولية مخصومًا منها – إن وجدت – مجمع خسائر الاضمحلال.

٢- <u>الأصول غير الملموسة الأخرى</u>

تتمثل الأصول غير الملموسة فى الأصول غير ذات الطبيعة النقدية وليس لها وجود مادى محدد وملموس، والذى تم الحصول عليه أو نشأ عن حقوق تعاقدية قانونية مع أطراف أخرى، ويتوقع أن يترتب على حيازته تدفق منافع مستقبلية قابلة للقياس فى صورة تدفقات نقدية مستقبلية، ويتم الإثبات الأولى لتلك الأصول بالقيمة التعاقدية المباشرة للحصول عليها،

على أن يتم إعادة قياسها فى نهاية الفترة المالية بتكلفة الاقتناء مخصوماً منها مجمع الاستهلاك، ومجمع خسائر اضمحلال القيمة – إن وجدت – والتى تمثل القيمة العادلة لتلك الأصول فى ذلك التاريخ.

(هـ) التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقًا لمعايير المحاسبة المصرية أن يتم الاعتماد على أفضل الافتراضات والتقديرات التى تضعها الإدارة وبما تراه مناسبًا لوضع وتطبيق سياسات محاسبية لتعكس الجوهر والمضمون الاقتصادى للمعاملات التى تتم والمتعلقة بالنشاط الأساسى للشركة (إيرادات النشاط الجارى، التكلفة التقديرية حتى إتمام المشروع، اضمحلال الأصول، حق الانتفاع، الاستثمارات العقارية، الضرائب المؤجلة، القيمة العادلة للأدوات المالية)، وبناءًا على ذلك فإن تلك التقديرات والافتراضات الموضوعة فى ضوء أفضل البيانات والمعلومات المتاحة للإدارة قد تؤثر بشكل مباشر على قيم الإيرادات والتكاليف المرتبطة بتلك التقديرات وعلى قيم الأصول والالتزامات ذات العلاقة وذلك فى حال اختلاف التقديرات الموضوعة فى تاريخ إعداد القوائم المالية عن الواقع الفعلى فى الفترات التالية، وذلك دون الإخلال بمدى تعبير القوائم المالية للمجموعة عن حقيقة المركز المالى للمجموعة ونشاط المجموعة وتدفقاتها النقدية للفترة الجارية.

(و) التغير فى السياسات المحاسبية

ويتمثل فى التغير فى المبادئ والأسس والقواعد والممارسات التى تقوم المنشأة بتطبيقها عند إعداد القوائم المالية، وذلك بالتحول من سياسة محاسبية مقبولة إلى سياسة محاسبية أخرى مقبولة، وفى إطار معايير المحاسبة المصرية، حيث يكون التطبيق التطوعى للسياسة الجديدة له الأثر الإيجابى على مدى تعبير نتائج تطبيق تلك السياسة على جوهر معاملات وعمليات شركات المجموعة وبما يترتب عليه من آثار على حقيقة المركز المالى ونتائج أعمال شركات المجموعة، ويتم إثبات آثار ذلك التغيير فى السياسات بأثر رجعى وإثبات تلك الآثار بالأرباح المرحلة ضمن حقوق الملكية.

(ز) إثبات المعاملات بدفاتر شركات المجموعة

- عملة التعامل والعرض

يتم إثبات المعاملات بالدفاتر بعملة البيئة الاقتصادية التى تزاول بها المنشأة أنشطتها الرئيسية وهى الجنيه المصرى، كما يتم إثبات المعاملات التى تتم بالعملات الأجنبية فى الدفاتر بترجمة تلك المعاملات إلى الجنيه المصرى طبقًا لأسعار الصرف السارية فى تاريخ إثبات تلك المعاملات.

- المعاملات والأرصدة

يتم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية فى تاريخ إعداد القوائم المالية طبقًا لأسعار الصرف السائدة فى نطاق السوق الحرة للنقد الأجنبى فى ذلك التاريخ على أن يتم إدراج ناتج إعادة القياس بقائمة الدخل.

١٠- الاستثمارات

(أ) استثمارات فى شركات تابعة

يتم إدراج الاستثمارات فى الشركات التى تمتلك فيها الشركة نسبة مؤثرة من أسهم رأس مال تلك الشركات والتى تمكنها من تحقيق السيطرة أو السيطرة من خلال التأثير المالى والإدارى أو طبقًا لمعيار نسبة المساهمة، وحق التصويت ضمن الاستثمارات فى شركات تابعة، حيث تثبت تلك الاستثمارات بالتكلفة – تكلفة الاقتناء – فى تاريخ إصدار أمر الشراء، ويتم تخفيض تكلفة تلك الاستثمارات بقيمة الانخفاض الغير مؤقت – إن وجد – تحميلاً على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.

(ب) استثمارات فى شركات شقيقة

يتم إدراج الاستثمارات فى الشركات التى تمتلك فيها الشركة نفوذ مؤثر، ولكنها ليست شركة تابعة أو ذات مصلحة مشتركة ضمن بند استثمارات فى شركات شقيقة، حيث يتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة فى تاريخ الحيازة، ويتم إعادة قياس تلك الاستثمارات فى نهاية كل فترة مالية بإتباع أسلوب حقوق الملكية وذلك بالتغير فى حقوق ملكية الشركة الشقيقة بعد تاريخ الحيازة أو فى نتائج الأعمال مع تخفيض تلك الاستثمار بقيمة أية توزيعات محصلة أو معلنة، واستثناءًا من ذلك فيتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة – تكلفة الاقتناء – استنادًا إلى قيام الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام.

(ج) استثمارات فى أوراق مالية لآجال

تتمثل الاستثمارات فى أوراق مالية لآجال فى الاستثمارات فى أذون الخزانة، وصكوك البنك المركزى، وصناديق الاستثمار ذات عائد ثابت ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بتكلفة الاقتناء والتى تمثل قيمتها العادلة فى ذلك التاريخ على أن يتم تقييم وإعادة قياس تلك الاستثمارات فى نهاية الفترة المالية بصافى القيمة الإستردادية لتلك الأذون والصكوك والتى تمثل قيمتها العادلة فى ذلك التاريخ ، وذلك باستهلاك الفرق بين تكلفة الاقتناء أو القيمة العادلة والقيمة الإستردادية – خلال الفترة من تاريخ الحيازة وحتى تاريخ الاسترداد – بإضافة قيمة الاستهلاك على التكلفة مقابل إدراج ذلك الفرق بقائمة الدخل.

(د) استثمارات عقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية فى قيمة العقارات (أراضى أو مبانى أو كليهما) التى تم الحصول عليها ومحتفظ بها بغرض إعادة البيع للحصول على أرباح رأسمالية ناتجة عن التغير الموجب فى القيمة العادلة أو لتحقيق عوائد أو كليهما معًا، وليست للبيع ضمن النشاط المعتاد للمنشأة وتشمل الأراضى المحتفظ بها لغرض مستقبلى غير محدد فى الوقت الحاضر، ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة – تكلفة الاقتناء – فى تاريخ الاقتناء أو فى تاريخ التبادل.
ولا تشمل تلك الاستثمارات العقارية أى عقارات محتفظ بها ومقتناة فقط بغرض التصرف اللاحق فيها فى المستقبل القريب أو لتطويرها أو إعادة بيعها ضمن النشاط المعتاد للشركة.

على أن يتم إعادة قياس وتقييم تلك الاستثمارات العقارية التى يتولد عنها إيرادات فى نهاية كل فترة مالية بالتكلفة مخصومًا منها مجمع الإهلاك متضمنًا مجمع خسائر اضمحلال القيمة، وطبقًا لنسب الإهلاك التى حددتها الإدارة لكل نوع من تلك الاستثمارات (إن وجدت)، على أن يتم استبعاد الاستثمار العقارى من الدفاتر وذلك عند التصرف فيه، أو عندما يتم سحبه نهائيًا من الاستخدام، ولا توجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من التصرف فيه.

١١- مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل المشروعات تحت التنفيذ فى القيمة والتكلفة المباشرة وغير المباشرة للأراضى المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة نشاطها المعتاد والرئيسى والتى تم تخصيصها لإقامة ملاعب الجولف والفنادق بمنتجع بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر وأيضًا تكلفة المرافق والإنشاءات الخاصة بتلك المشروعات، وكذلك تكاليف لإقامة ملعب الجولف والفندق المزمع إقامته بالساحل الشمالى.

١٢- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

يتم إثبات الأصول الثابتة بالدفاتر بتكلفتها التاريخية - تكلفة الاقتناء - على أن يتم إهلاكها بإتباع سياسة القسط الثابت وطبقا للعمر الإنتاجى (الافتراضى) المقدر لكل أصل اعتبارا من تاريخ التشغيل الفعلى (استخدام الأصل) ولا تشمل تكلفة الاقتناء نفقات خدمة الأصل اليومية اللاحقة للاقتناء، حيث يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل، وتتحدد القيمة الدفترية للأصل الثابت بعد القياس الأولى على أساس تكلفة الأصل مطروحًا منها مجمع الإهلاك والخسائر المجمعة للاضمحلال (إن وجدت) ويتم احتساب نسب الإهلاك طبقا للمعدلات الآتية:

الأصـــــــــل	نسبة قسط الإهلاك
مبانى	%٥
آلات ومعدات	
مولدات ومعدات كهربائية	% ٢٥
ماكينات تصوير وتظيف	% ٢٥
معدات قياس	% ٢٥
أثاث وتجهيزات مكتبية	
أجهزة و برامج حاسب آلى	% ٣٣,٣٣
معدات مكتبية	% ٢٥
أثاث وتجهيزات	% ٢٥
سفالات وشدادات	% ٢٥
وسائل نقل وانتقال	% ٢٥

١٣- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ فى القيمة والتكلفة المباشرة والغير مباشرة للأراضى المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة النشاط المعتاد والرئيسى لتلك الشركات (والمتمثل فى البناء والتشييد وإقامة المجتمعات العمرانية) وسواءً تم البدء فى إجراءات تسويقها أم لم يتم، كما تشمل الأعمال الإنشائية وأعمال المرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تتحقق فيها نسبة الإتمام المحددة لإدراجها ضمن قائمة الدخل.

١٤- وحدات تامة معدة للبيع

تتمثل الوحدات التامة المعدة للبيع فى الوحدات التى تقوم شركات المجموعة بإنشائها قبل البدء فى أعمال تسويقها، أو البدء فى إنشائها طبقًا للمخطط العام وبالتوازى مع إجراءات تسويقها، حيث يتم إثبات الوحدات التامة المعدة للبيع بالتكلفة، حيث يتم تحميل كافة التكاليف المرتبطة بتلك الوحدات من تكاليف أراضى وتكاليف إنشائية وتكاليف غير مباشرة على بند أعمال تحت التنفيذ لحين الانتهاء من كافة الأعمال بتلك المرحلة حيث يتم تحديد نصيب المتر المربع من إجمالى التكاليف وبالتالى يتم تحديد تكلفة الوحدات حسب مساحتها، وإدراج تكلفة الوحدة ببند وحدات تامة على أن تدرج تكلفة الوحدة بقائمة الدخل مقابل القيمة التعاقدية عند التسليم الفعلى لتلك الوحدات على أن يتم إعادة قياس تلك الوحدات بالتكلفة أو صافى القيمة البيعية أيهما أقل.

١٥- أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض فى قيمة الشيكات المحددة تواريخ الاستحقاق والتى حصلت عليها الشركة كضمانات بنكية مقابل القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها، ويتم الإثبات الأولى لأوراق القبض بالقيمة العادلة للمعاملة وقت إبرام التعاقد مع العملاء، على أن يتم إعادة قياسها فى تاريخ إعداد القوائم المالية باستخدام التكلفة المستهلكة والتى يتم تحديدها بخصم التدفقات النقدية المستقبلية لأوراق القبض بإتباع سعر الفائدة السوقى للأدوات المالية المشابهة استهلاكًا على قائمة الدخل.

١٦- اضمحلال الأصول

يتمثل اضمحلال الأصول فى المبلغ الذى تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد عن قيمته الاستردادية والتى تمثل القيمة العادلة للأصل مخصومًا منها تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية (القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها من الأصل) أيهما أكبر حيث يتم تحميل الانخفاض فى قيمة الأصل على قائمة الدخل، وفى حالة وجود مؤشرات على ارتفاع قيمة الأصل فيتم عكس الخسارة الناتجة من اضمحلال قيمة الأصل بقائمة الدخل وبما لا يجاوز قيمة الأصل الدفترية.

١٧- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات وإثباتها بالدفاتر عندما يكون على المنشأة التزام جارى وغير محدد المقدار سواءً كان التزامًا قانونيًا أو ضمنيًا، وسوف يترتب عليه تسوية هذا الالتزام من خلال الموارد الجارية أو المستقبلية للمنشأة، وذلك باستخدام أفضل سبل تقدير لذلك الالتزام، ويتم تكوين تلك المخصصات تحميلاً على قائمة الدخل على أن تتم إعادة تقييم الالتزامات التى سوف يترتب عليها تكوين أو إعادة تقدير المخصصات فى تاريخ إعداد القوائم المالية ومن خلال قائمة الدخل.

١٨- دائنو شراء أراضى

يتمثل بند دائنو شراء الأراضى فى قيمة الالتزامات المحددة المقدار وتواريخ الاستحقاق والتى التزمت بها الشركة مقابل الحصول على أراضى لمزاولة نشاطها الرئيسى، ويتم الإثبات الأولى لتلك الالتزامات بالقيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها على أن يتم إعادة قياس تلك الالتزامات فى تاريخ إعداد القوائم المالية بإتباع أسلوب التكلفة المستهلكة وباستخدام سعر الفائدة الفعلى أو سعر الفائدة السائد.

١٩- إيرادات مؤجلة

تتمثل الإيرادات المؤجلة فى قيمة الفرق بين تكاليف المرافق التقديرية وبين التكاليف الفعلية للمرافق الخاصة بالوحدات المتعاقد عليها خصمًا من الإيرادات المحققة من أراضى الوحدات المتعاقد عليها.

٢٠- رسملة تكلفة الإقتراض

تتمثل رسملة تكاليف الاقتراض فى قيمة المصروفات والتكاليف والأعباء التمويلية والناتجة عن الحصول على قروض أو تسهيلات بنكية سواءً لتمويل اقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل للرسملة والتى كان من الممكن تجنبها إن لم يتم الاستحواذ على تلك الأصول، ويتم بدء تلك الرسملة عند بدء الإنفاق على الأصل المؤهل والتكبد الفعلى لتكاليف الاقتراض بالإضافة إلى

استمرار تنفيذ الأعمال المرتبطة بذلك الأصل ويتم التوقف عن الاستمرار في الرسملة عند تمام اكتمال الأصل المؤهل سواءًا للاستخدام أو للبيع، ولا يعد من تكاليف الاقتراض القابلة للرسملة التكاليف وفوائد التقسيط الغير مرتبطة بالاقتراض المباشر والتى يتم تحميلها مباشرة على قائمة الدخل عند تحققها بالإضافة للفوائد الخاصة بالفترات التى تتعطل فيها أعمال الإنشاء الفعال للأصل.

٢١- الضرائب المؤجلة

يتم إثبات الضرائب المؤجلة (أصول أو التزامات) عندما تنشأ فروق ضريبية مؤقتة بين قيمة الأصول والالتزامات طبقًا للأساس المحاسبى وبين قيمتها طبقًا للأسس الضريبية، حيث يتم تحديد قيمة الأصول أو الالتزامات الضريبية المؤجلة طبقًا للأسلوب الذى يتم به تحقيق الأصول أو سداد هذه الالتزامات وبذات أسعار الضريبة السارية لكل فترة ضريبية.

٢٢- علاوة الإصدار

تتمثل علاوة الإصدار فى الفرق الناتج عند زيادة رأس المال وذلك بين القيمة الاسمية للسهم وبين قيمة الطرح للسهم، ويتم تخفيض علاوة الإصدار بقيمة مصاريف الإصدار الفعلية على أن تضاف صافى قيمة علاوة الإصدار إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ نصف رأس المال المصدر، وما يزيد عن ذلك من صافى العلاوة المحصلة فيكون منها احتياطى خاص تقرره الجمعية العامة للشركة وفقاً لما تراه مناسبًا لصالح المساهمين على ألا يتضمن ذلك توزيعه بصفة ربح.

٢٣- نصيب السهم فى الأرباح

يتمثل نصيب السهم الأساسى فى الأرباح فى قيمة نصيب كل سهم من الأسهم العادية للشركة من صافى الأرباح الناتجة عن الأنشطة العادية والمستمرة بعد استبعاد نصيب العاملين وحصة مجلس الإدارة وذلك على أساس متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة المالية مرجحًا بعامل الوقت.

٢٤- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل الأطراف ذوى العلاقة فى العلاقات المباشرة أو الغير مباشرة والتى تنشأ بين المنشأة وبين شركاتها التابعة أو الشقيقة أو ذات المصلحة المشتركة وذلك بالإضافة إلى العلاقة التى تنشأ بين الشركة وبين الأعضاء الأساسيين فى الإدارة العليا بالمنشأة، أو هؤلاء العاملين بالمنشأ ويكون لهم تأثير قوى على اتخاذ القرارات بشكل مباشر أو غير مباشر، وتطلق المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة على جميع العمليات والمعاملات وتبادل الموارد والخدمات والالتزامات التى تنشأ بين المنشأة وبين هؤلاء الأطراف والتى يجب أن تتم على ذات الأسس مع الأطراف غير ذوى العلاقة.

٢٥- أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات

تتم المعالجة المحاسبية للعقود المبرمة والمعتمدة (للفيلات والتاون هاوس) على أساس تحقيق الإيرادات من كل عقد طبقًا لمكونات العقد وذلك كالآتى :

- إيرادات وتكاليف أراضى : يتم تحقيق إيرادات الأراضى عن الوحدات المتعاقد عليها بموجب إبرام العقود مع العملاء واستلام المقابل وطبقًا للسياسة الائتمانية الموضوعة والمطبقة بالشركة وإدراج تلك الإيرادات بقائمة الدخل مقابل تكاليف اقتناء مساحات الأراضى المتعاقد عليها على أن تقوم الشركة بإتمام أعمال التشييد والبناء للوحدات المتعاقد عليها.

- إيرادات وتكاليف انشاءات : يتم إتباع أسلوب وسياسة نسبة الإتمام لإثبات إيرادات وتكاليف الأعمال الإنشائية التامة عن الوحدات المتعاقد عليها، حيث أن الناتج النهائى (إيرادات وتكاليف) قد تم بطريقة موثوق بها وفى ضوء مستوى الإتمام الذى تحقق من العقد فى تاريخ إعداد القوائم المالية وطبقًا لما يلى:

أ- نسبة الإتمام

يتم تحديد نسبة الإتمام طبقًا لنسبة التكاليف الإنشائية لأعمال المشروع المنفذة والفعلية عن الأعمال للوحدات المتعاقد عليها إلى إجمالى تكاليف الأعمال الإنشائية التقديرية حتى تمام التنفيذ لتلك الوحدات وذلك لكل مرحلة على حدة.

ب- تكاليف النشاط

تتمثل تكاليف النشاط فى القيمة والتكلفة المباشرة والغير مباشرة لكل من الأراضى المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها، بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية والمرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات، على أن يتم إدراج إجمالى تكلفة الأراضى المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها بقائمة الدخل بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية لتلك الوحدات عندما تبلغ نسبة إتمام الأعمال الإنشائية المنفذة الفعلية إلى إجمالى التكلفة الإنشائية التقديرية للوحدات المتعاقد عليها نسبة ٥٠% أو أكثر وذلك لكل مرحلة على حدة.

ج- وحدات تامة معدة للبيع

تتمثل الوحدات التامة المعدة للبيع فى الوحدات التى تقوم شركات المجموعة بإنشائها قبل البدء فى أعمال تسويقها، أو البدء فى إنشائها طبقًا للمخطط العام وبالتوازى مع إجراءات تسويقها، حيث يتم إثبات الوحدات التامة المعدة للبيع بالتكلفة، حيث يتم تحميل كافة التكاليف المرتبطة بتلك الوحدات من تكاليف أراضى وتكاليف إنشائية وتكاليف غير مباشرة على بند أعمال تحت التنفيذ لحين الانتهاء من كافة الأعمال بتلك المرحلة حيث يتم تحديد نصيب المتر المربع من إجمالى التكاليف وبالتالى يتم تحديد تكلفة الوحدات حسب مساحتها، وإدراج تكلفة الوحدة ببند وحدات تامة على أن تدرج تكلفة الوحدة بقائمة الدخل مقابل القيمة التعاقدية عند التسليم الفعلى لتلك الوحدات.

د- مخصص استكمال أعمال (نهو أعمال)

يتم تكوين مخصص نهو أعمال تحميلاً على قائمة الدخل كمصروف فعلى وذلك إذا تجاوزت أو زادت التكلفة التقديرية أو كان هناك احتمال لتجاوز أو زيادة القيمة والتكلفة التقديرية للوحدات المتعاقد عليها حتى تمام التنفيذ والتسليم الابتدائى عن القيمة التعاقدية لتلك الوحدات وعلى مستوى كل مرحلة على حدة.

٢٦- تحقق الإيراد

أ- إيرادات بيع وحدات المشروع

١ - فيلات وتاون هاوس

يتم تحقق الإيرادات الناتجة من مزاولة النشاط الرئيسى لشركات المجموعة وإثباتها بقائمة الدخل المجمعة طبقًا لحجم الإيرادات المحققة والمتمثلة فى القيم التعاقدية من واقع العقود الموقعة والمعتمدة حيث يتم إدراج القيمة التعاقدية للأراضى المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها بالكامل (حيث يشمل التعاقد قيمة الأرض والإنشاءات) بالإضافة إلى إيرادات الأعمال الإنشائية لتلك الوحدات مرجحة بنسبة إتمام المشروع للوحدات *المتعاقد عليها عندما تبلغ نسبة الإتمام ٥٠% إلى إجمالى التكلفة الإنشائية المقدرة لكل مرحلة*، أخذًا فى الاعتبار إيرادات الأعمال الإضافية مقابل تكلفتها الفعلية لكل مرحلة على حدة.

٢ - وحدات تامة معدة للبيع

تتمثل إيرادات الوحدات التامة المعدة للبيع فى القيمة التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها، حيث يتم إثبات تلك الإيرادات بقائمة الدخل مقابل تكلفتها بتمام واقعة التسليم الفعلى أو الضمنى لتلك الوحدات.

ب- عوائد استثمارات أوراق مالية لآجال

يتم تحقق الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات فى أذون الخزانة وشهادات الإيداع وإثباتها بقائمة الدخل بقيمة الاستهلاك الناتج عن استهلاك خصم الإصدار عن الفترة من تاريخ الاقتناء والحيازة لتلك الاستثمارات وحتى تاريخ الاسترداد وبإتباع سياسة الاستحقاق.

ج- إيرادات من شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات فى شركات شقيقة والناتجة عن إتباع *أسلوب حقوق الملكية* طبقا لنصيب الشركة فى نتائج أعمال الشركات المستثمر فيها وطبقا لنسبة المساهمة بها ، بالإضافة للتغير فى حقوق الملكية للشركة المستثمر فيها بالنسبة للبنود التى لم يتم إدراجها بنتائج الأعمال.

كما يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات فى الشركات التابعة والناتجة عن إتباع أسلوب التكلفة عند صدور الحق للشركة فى استلام تلك الإيرادات والعوائد سواء بواقعة الإعلان أو بتحقق واقعة التحصيل الفعلى أيهما أكثر تحديداً.

ويتم استبعاد أثر تلك الإيرادات المحققة سواءًا بالتوزيع النقدى أو بتطبيق أسلوب حقوق الملكية من قائمة دخل المجموعة لدى إعدادها.

د- أرباح (خسائر) بيع أوراق مالية

يتم تحقق الإيراد الناتج عن بيع أوراق مالية (بمحفظة الشركة) كأرباح (خسائر) بيع أوراق مالية عند اكتمال عملية البيع بنقل الملكية للغير وذلك على أساس الفرق بين التكلفة الدفترية - المحسوبة على أساس متوسط التكلفة - والقيمة البيعية للاستثمارات المباعة وتدرج صافى تلك الأرباح (الخسائر) بقائمة الدخل.

هـ- إيرادات استثمارات عقارية

يتم تحقق الإيراد الناتج من الاستثمار في استثمارات عقارية عند إتمام واكتمال عملية بيع تلك الاستثمارات ونقل الملكية – مبدئيا – إلى المشترى ، وتثبت تلك الإيرادات كأرباح بيع بقيمة الفرق بين تكلفة تلك الاستثمارات وبين سعر البيع.

و- إيرادات بيع وثائق إستثمار

يتم تحقق الإيراد الناتج من الاستثمار في وثائق صناديق الاستثمار بإثبات الفرق بين التكلفة الدفترية للوثيقة والقيمة البيعية للاستثمار فى تاريخ إعداد القوائم المالية وتدرج تلك الأرباح بقائمة الدخل.

٢٧- النقدية وما فى حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية والتى يتم إعدادها وفقًا للطريقة الغير مباشرة فإن النقدية وما فى حكمها تشمل النقدية بالبنوك والصندوق والودائع لآجال لأقل من ثلاثة أشهر.

٢٨- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ في القيمة والتكلفة المباشرة والغير مباشرة للأراضي المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة النشاط المعتاد والرئيسي لتلك الشركات وذلك بعد استبعاد تكلفة الأراضي المتعاقد على إقامة وحدات عليها، كما تشمل الأعمال الإنشائية وأعمال المرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تتحقق فيها نسبة الإتمام المحددة لإدراجها ضمن قائمة الدخل، وقد بلغ الرصيد المجمع لأعمال تحت التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٦ ١٥١ ٧٦٩ ٠٢٨ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:-

	إجمالي الأعمال المنفذة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	مستبعد ما تم تحميله على قائمة الدخل حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري	مستبعد ما تم تحميله على قائمة الدخل في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	مستبعد ما تم تحميله على الأرباح المرحلة في ٣١ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري
تكلفة اقتناء الأراضي	٤ ٤٥٨ ٤٩٤ ٠٠٤	٩٠٣ ٠٥٥ ٨٩٨	٨٤ ٥٧٨ ٢٧٠	٩٥ ٩١٦ ٨٥٨	٣ ٣٧٤ ٩٤٢ ٩٧٨	٣ ٠٣٨ ٢٣٣ ٨٨٣
تكاليف تنفيذ الأعمال (مباشرة)	٣ ٤٤١ ٠٧٦ ٦٥٩	٦٨٥ ٨٠٤ ٣٧٤	٤٧٠ ٠٠٩ ٥٣٠	--	٢ ٢٨٥ ٢٦٢ ٧٥٥	١ ٨٨١ ٢٣٣ ٨٤٤
فوائد تمويلية	٢٥٧ ٨٣٥ ٥١٩	--	--	--	٢٥٧ ٨٣٥ ٥١٩	١٧٠ ٨٤٧ ٦٥٤
تكاليف وحدات تامة (إيضاح ١٤)	١٨٣ ٨٥٢ ١٦٩	٢٣ ٤٨٣ ٧٣٦	٣٨ ٢٩٥ ٨٠٨	--	١٢٢ ٠٧٢ ٦٢٥	١١٠ ٥٤٩ ٥٣١
تكاليف تنفيذ الأعمال (غير المباشرة)	١١٢ ٧٤٥ ١٣٣	١ ٠٨٩ ٩٨٢	--	--	١١١ ٦٥٥ ١٥١	٧٨ ٠٩٨ ٣٣٣
إجمالي تكاليف المراحل	٨ ٤٥٤ ٠٠٣ ٤٨٤	١ ٦١٣ ٤٣٣ ٩٩٠	٥٩٢ ٨٨٣ ٦٠٨	٩٥ ٩١٦ ٨٥٨	٦ ١٥١ ٧٦٩ ٠٢٨	٥ ٢٧٨ ٩٦٣ ٢٤٥
تكلفة الوحدة المشتراة	٢٣ ٨٤٧ ٥٥٧	٢٣ ٨٤٧ ٥٥٧	--	--	--	--
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٨ ٤٧٧ ٨٥١ ٠٤١	١ ٦٣٧ ٢٨١ ٥٤٧	٥٩٢ ٨٨٣ ٦٠٨	٩٥ ٩١٦ ٨٥٨	٦ ١٥١ ٧٦٩ ٠٢٨	٥ ٢٧٨ ٩٦٣ ٢٤٥

* نظرًا للأحداث السياسية وآثارها الاقتصادية فقد قررت إحدى الشركات التابعة عدم استكمال مشروعها الكائن بالعين السخنة، وقامت برد الأرض المخصصة للمشروع إلى هيئة التنمية السياحية بمساحة ١٢٩٨ فدان تقريبًا.

٢٩- استثمارات عقارية

بلغ رصيد استثمارات عقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٢ ٠٢٤ ٦٠٠ ١٢٤ جنيه مصرى ويتمثل رصيدها فى قيمة تكلفة الأراضى التى استحوذت عليها الشركة بموجب خطابات تخصيص أو عقود ابتدائية أو عقود مع واضعى اليد حيث تتمثل الاستثمارات العقارية فى قيمة العقارات (أراضى) التى تم الحصول عليها ومحتفظ بها بغرض الحصول على أرباح رأسمالية ناتجة عن التغير الموجب فى القيمة العادلة أو لتحقيق عوائد أو كليهما معًا، وهى الأراضى المحتفظ بها لغرض مستقبلى غير محدد فى الوقت الحاضر وذلك كما يلى :

	المساحة بالفدان	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
شركة بالم هيلز للتعمير	١٩٤٩,٤٩٧	٧٥١ ٥٨١ ٨٨٥	٧٥١ ٥٨١ ٨٨٥
شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى	٢٥٥٤,٤٧٠	١ ٠٦٢ ٨٣٢ ٣٥٥	١ ٠٦٢ ٨٣٢ ٣٥٥
شركة التنمية السياحية	٢٢,٦٧٩	٢١٠ ١٨٥ ٨٨٤	٣١٢ ٨٥٧ ٤٨١
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٤٥٢٦,٦٤٦	٢ ٠٢٤ ٦٠٠ ١٢٤	٢ ١٢٧ ٢٧١ ٧٢١

* نظرًا للأحداث السياسية وآثارها الاقتصادية فقد قررت إحدى الشركات التابعة عدم استكمال مشروعها الكائن بالغردقة - البحر الأحمر، وقامت برد الأرض المخصصة للمشروع إلى هيئة التنمية السياحية بمساحة ١١٩٠ فدان تقريبًا.

٣٠- استثمارات فى شركات شقيقة

بلغ الرصيد المجمع لاستثمارات فى شركات شقيقة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٦٩ ٨٣٦ ٩٣٩ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
شركة النعمة للاستثمار السياحى	٥٦ ٠١٤ ٣٣٩	٥٩ ٣٣٧ ٨٥٦
شركة فيلا مورا	١٣ ٥٧٧ ٦٠٠	١٣ ٥٧٧ ٦٠٠
شركة المتحدون للبناء والتعمير	--	١ ٢٢٥ ٠٠٠
شركة كوندويل بانكر	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٦٩ ٨٣٦ ٩٣٩	٧٤ ٣٨٥ ٤٥٦

٣١- مسدد تحت حساب استثمارات

بلغ الرصيد المجمع للمسدد تحت حساب استثمارات فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١٤٩ ٨٢٠ ٥٤٣ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

	نوع المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
شركة بالم هيلز - سعودية	تأسيس	١٣٥ ١٢١ ٧٤٣	١٣٩ ٠٣٧ ٠١٣
شركة فيلا مورا	استحواذ	١٠ ٦٨٨ ٨٠٠	١٠ ٦٨٨ ٨٠٠
شركة التنمية السياحية	استحواذ	٤ ٠١٠ ٠٠٠	٤ ٠١٠ ٠٠٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١		١٤٩ ٨٢٠ ٥٤٣	١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣

تم إدراج المبالغ المسددة لشراء استثمارات فى شركات ضمن بند المسدد تحت حساب شراء استثمارات وذلك من واقع عقود البيع والاتفاق المبرم بين الشركة وبين بعض مساهمى الشركات المشار إليها بعاليه على أن يتم تحويل تلك المبالغ إلى بند مساهمات فى شركات عند إتمام إجراءات نقل الملكية باسم الشركة، ولأغراض إعداد القوائم المالية المجمعة فقد تم استبعاد المبالغ المسددة مباشراً للشركات المستمر فيها لزيادة رؤوس أموال تلك الشركات.

٣٢- أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض في الشيكات المحصلة من العملاء عن القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد مع الشركة على تنفيذها وأيضًا شيكات اتحاد الملاك (مقابل مصروفات صيانة) وذلك بالإضافة إلى شيكات أخرى محصلة من جهات أخرى، وقد بلغ الرصيد المجمع لأوراق القبض في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٨٢٣ ٨٤٩ ٦٥٣ ٣ جنيه مصرى وذلك بعد خصم فرق القيمة الحالية بمبلغ ٠٣٨ ٨١٨ ٥٤١ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	أوراق قبض بالبنوك	أوراق قبض بالخزينة	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠١٢/١٢/٣١	٦٥٢ ٨١٤ ٢٥٥ ١	٤٤٥ ٧١٢ ٣٠٣	٠٩٧ ٥٢٧ ٥٥٩ ١
أوراق قبض قصيرة الأجل			٠٩٧ ٥٢٧ ٥٥٩ ١
يخصم: خصم فرق القيمة الحالية			(٤٥٦ ٧٩٥ ١٩٧)
القيمة الحالية لأوراق القبض قصيرة الأجل			٦٤١ ٧٣١ ٣٦١ ١
٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/١٢/٣١	٨٦٨ ٩٤٧ ٠٢١ ١	٦٨٧ ٨٢١ ٣٥ ١	٥٥٥ ٧٦٩ ١٥٧ ١
٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/١٢/٣١	٨٣٤ ٦٠٩ ٧١٦	٦٩٢ ٥٣١ ١١٧	٥٢٦ ١٤١ ٨٣٤
٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/١٢/٣١	٤٨٨ ٣٦٠ ٣٢٩	٣٤٠ ٣٩٧ ٩٨	٨٢٨ ٧٥٧ ٤٢٧
٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/١٢/٣١	٤٥٣ ٤١٥ ٩٩	٨٢١ ٢٣٦ ٦٤	٢٧٤ ٦٥٢ ١٦٣
٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/١٢/٣١	٧٤٦ ٢٠٣ ١٥	٤٦٨ ٣٦٠ ٢٦	٢١٤ ٥٦٤ ٤١
٢٠١٨/١/١ حتى ٢٠١٨/١٢/٣١	٣١٥ ٨٤٩ ١	٨٥٤ ٨٩٥ ٨	١٦٩ ٧٤٥ ١٠
٢٠١٩/١/١ حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١	--	١٩٨ ٥١٠	١٩٨ ٥١٠
أوراق قبض طويلة الأجل	٧٠٤ ٣٨٦ ١٨٤ ٢	٠٦٠ ٧٥٤ ٤٥١	٧٦٤ ١٤٠ ٩٣٦ ٢
يخصم: خصم فرق القيمة الحالية			(٥٨٢ ٠٢٢ ٣٤٤)
القيمة الحالية لأوراق القبض طويلة الأجل			١٨٢ ١١٨ ٢٩٢ ٢
رصيد أوراق القبض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١			٨٢٣ ٨٤٩ ٦٥٣ ٣

وطبقا لقرار مجلس إدارة البنك المركزى المصرى رقم ١٩٠٦ لسنة ٢٠٠٨ بشأن ضوابط وقواعد التمويل المصرفى لشركات التنمية العقارية العاملة فى مجال إنشاء الوحدات السكنية بغرض بيعها فإنه لا يجوز للبنك خصم تلك الشيكات والأوراق التجارية ووسائل الدفع الأخرى المقدمة للشركة من حاجزى الوحدات السكنية ولا تخفيض مديونية الشركة بها إلا بعد تمام تسليم الوحدات إلى مشتريها، وبذلك فإن تلك الشيكات تظل مدرجة بالدفاتر حتى تاريخ الاستحقاق.

٣٣- عملاء – أرصدة مدينة

بلغت القيمة الحالية للعملاء – أرصدة مدينة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٨٣٤ ٧٦٨ ٩٧٨ جنيه مصرى، ويتمثل ذلك الرصيد المستحق فى الفرق بين القيمة التعاقدية لبعض الوحدات المتعاقد عليها وبين مقدمات الحجز والأقساط المسددة عن تلك الوحدات، ودون سداد أو إيداع أوراق قبض أو أية أدوات ائتمانية أخرى عن الأقساط المستحقة ويتمثل فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء شركة بالم هيلز للتعمير	٠٠٩ ٨٦٤ ٢٢٠	٢٨٥ ٣٠٨ ١٣٢
عملاء شركة بالم هيلز الشرق الاوسط للاستثمار العقارى	٣٠١ ٧٣٣ ٢٣٤	٣١٠ ٣٩٩ ٢٠٢
عملاء شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	٠٠٥ ٠٦٠ ٢٣	٥٨٤ ٦٨٣ ١٣
عملاء شركة رويال جاردنز للاستثمار العقاري	٣١٣ ٣٤٨ ٥١	٥٧٦ ٨٠٧ ٣٤
عملاء شركة جودة للخدمات التجارية	٥١٨ ٢٢٨ ١٢	١٢١ ٦٦٧ ١١
عملاء شركة السعودية للتطوير العمراتى	٥٥٤ ٣٢٩ ١٧	٦٣٩ ٢٥٥ ٦
عملاء شركة رتين إيجيبت للاستثمار العقاري	٥٣١ ٥٠٦ ٢٥٠	٩٥٢ ٤٣٢ ١٨٢
عملاء شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية	--	٣٠٨ ٩٥٩ ٣٦
عملاء شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	١٤٦ ٤٠٥ ٥٢	٧٦٤ ٦٠٤ ٤
عملاء شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى	٣١٠ ٠٥٨ ١١٤	٤٩٦ ٨٧٤ ٩٧
عملاء شركة سيتى للتنمية العقارية	١٤٧ ٢٣٥ ٢	--
الإجمالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٨٣٤ ٧٦٨ ٩٧٨	٠٣٥ ٩٩٣ ٧٢٢
يخصم منه : خصم فرق القيمة حالية	--	(٤٧٧ ٩٧٦ ١٨)
القيمة الحالية للعملاء المدينة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٨٣٤ ٧٦٨ ٩٧٨	٥٥٨ ٠١٦ ٧٠٤

٣٤- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

بلغ الرصيد المجمع للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١٥٨ ٠٥٢ ٤٥١ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أرصدة مدينة أخرى	٧٦ ٣٠٣ ٥٧٤	٨٦ ٣٦٦ ٧٣٢
مصلحة الضرائب العامة	٢٣ ٧٥٦ ٤٨١	--
شركة المنصور والمغربى	--	٨ ٢٢٣ ٠٢٠
مدينو استثمارات	٤٣ ٠٧٤ ٧٤٠	٤٣ ٠٦٨ ١١٥
تأمينات لدى الغير	٢ ٠٩٧ ٢٩٤	٢ ٢٠٢ ٦٢٩
مصروفات مدفوعة مقدما	١٠ ٦٦٤ ٧٧٥	٧ ٥١٥ ٨٢٣
عهد وسلف	٢ ١٥٥ ٥٨٧	٢ ٠٧٤ ٥٣٩
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٥٨ ٠٥٢ ٤٥١	١٤٩ ٤٥٠ ٨٥٨

٣٥- جارى شركات شقيقة (مدينة)

بلغ الرصيد المجمع لجارى شركات شقيقة (مدينة) فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٦٥ ٢٩٦ ٤٥١ جنيه مصرى وذلك على النحو التالى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الشركة الاتحادية للاستثمار العقارى (ش.م.م)	٦٢ ١٨٦ ٥٤٠	٣١ ٧٦٥ ٢٣٧
شركة فيلا مورا (ش.م.م)	١ ١١٤ ٢٠٠	١ ١١٤ ٢٠٠
شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى (ش.م.م)	٢٠ ٤٨٠	٢٠ ٤٨٠
فندق نوفوتيل ٦ أكتوبر (ش.م.م)	٨٣٥ ٣٨٨	١ ٣٠٧ ٦٤٤
شركة بالم هيلز للفنادق (ش.م.م)	--	٢٠٥ ٤٤٨
شركة بالم هيلز للتعليم (ش.م.م)	١٦٣ ٨٦٠	٧٢ ٧٨٠
فندق ميركيور الاسماعيلية (ش.م.م)	٧١٦ ٧٤٣	١ ٤٢٣ ٣٥٠
شركة المتحدون للبناء والتعمير (ش.م.م)	٢٥٩ ٢٤٠	٢٥٩ ٢٤٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٦٥ ٢٩٦ ٤٥١	٣٦ ١٦٨ ٣٧٩

٣٦- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

بلغ الرصيد المجمع للنقدية بالصندوق ولدى البنوك فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٧١ ٦٤٢ ١٨٠ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية - عملة محلية	٦٥ ٨٥٩ ٦٥١	١٢٧ ٨٠١ ٤٥٤
حسابات جارية - عملة أجنبية	٣ ٥٦٤ ٥٨٨	٤ ٤٠٩ ٣٧٤
ودائع - عملة محلية	٢ ٢١٧ ٩٤١	١١ ٥٧٧ ٨٠٢
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٧١ ٦٤٢ ١٨٠	١٤٣ ٧٨٨ ٦٣٠

٣٧- بنوك دائنة

بلغ الرصيد المجمع للبنوك الدائنة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٩٦٧ ٦٠٣ ١٢ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
البنك التجارى الدولى – عملة أجنبية	٢٢٤ ٢٢٣	٧ ٩٨٤
البنك العربى الأفريقى الدولى – عملة أجنبية	١ ٢٢٢ ٧٩٩	٢١ ٧٣٨
بنك كريدى أجريكول – عملة أجنبية	--	٣٨
بنك كريدى أجريكول – عملة محلية	٧ ٠٠١ ٩٣٢	١٦٣ ٢٦١
بنك HSBC – عملة محلية	٣١٢ ٩٨١	١٦ ٧٧٦
بنك مصر الدولى	٣٥٣	١٨٤ ٧٩٨
بنك باركليز الدولى – عملة محلية	--	٦٠ ٤٨٤
البنك العربى الأفريقى الدولى – عملة محلية	٣ ٨٤١ ٦٧٩	٥ ٥٥٩
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٢ ٦٠٣ ٩٦٧	٤٦٠ ٦٣٨

٣٨- بنك سحب على المكشوف

بلغ الرصيد المجمع لبنك سحب على المكشوف فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١٠٥ ٨٧٢ ٧٧٥ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
بنك مصر – عملة محلية	١٠٥ ٨٧٢ ٧٧٥	١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٠٥ ٨٧٢ ٧٧٥	١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥

٣٩- عملاء – دفعات مقدمة

بلغت القيمة الحالية للعملاء – دفعات مقدمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٦٣٦ ٣٧٦ ٦٧٠ ٤ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

البيان	شركة بالم هيلز للتعمير	شركة بالم هيلز للاستثمار العقارى (أ.م.م)	شركة دهشور للاستثمار العقارى	القدرة للاستثمار العقارى والسياحة	شركة القدرة للاستثمار العقارى والسياحى	شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى	شركة دريم لاند للاستثمار العقارى	شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	شركة القاهرة الجديدة للتطوير العمرانى	شركة جودة للاستثمارات الزراعية	شركة سيتى للتنمية العقارية	الإجمالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء تعاقدات												
عملاء إشتراءات	١ ١٤٥ ٣١١ ٣٨٩	٩٥٦ ٧١٩ ٣٧١	٨٢٦ ٨٠٤ ١٨٩	٦٦ ٣١٢ ٤٨٤	٣٦٨ ٥٧٨ ٧٩٥	٣٣٢ ٠٧٩ ٣٩٤	٧٠٩ ٨٢٩ ٥٤٥	١٨٥ ٤٦٨ ٣٧٨	٣٢٥ ١٧٩ ٥١٧	١٠ ٨٧٨ ٧٧٢	٩١ ٥٠٥ ٢٧٤	٤ ٢٩٤ ٧٦٢ ١٤٠
عملاء دفعات حجز	٨٩ ٣٤٤ ٥٧٧	٧ ٦٢٨ ٠٩٢	٢ ٦٩٧ ٠٩١	--	١ ٠١٠ ٧٢٤	٥١١ ١٥٢	٤٤ ٥٠٣ ٠٩٠	٣٦ ٥٠٣ ٤٨١	٧ ٢٣٥ ٤٤٣	١ ٨٩١ ٠٣٠	٤ ٣٦١ ٦٤٦	١٤٦ ٧٨٩ ٣٨٤
إجمالى عملاء دفعات	١ ٢٣٤ ٦٦٠ ٤٦٦	٩٦٤ ٤٤٧ ٤٦٣	٨٣ ٠٠٢ ٧٧٧	٦٢ ٣١٢ ٤٨٤	٣٦٩ ٨٨٩ ٥١٧	٣٣٩ ٥٩٠ ٥١١	٧٥٤ ٣٩٢ ٦٣٥	٢٢٢ ٤٧١ ٨٥٩	٣٣٢ ٤١٤ ٤٦٠	٤٢ ٤٦٩ ٨٠٢	٤٥ ٧٦٦ ٩٢٠	٤ ٤٤١ ٨٤٩ ٣٩٤
يخصم:												
فرق القيمة الحالية	٣٠١ ٨٨١ ٠١٦	١٢٧ ٨٠٢ ٠٨٨	٩٤ ٣٨٥ ٤٧١	--	٤٠ ١٧١ ٨٩١	١٨ ٣٨٨ ٦٨٩	٦٢ ٦٨٤ ٤٩٥	٩٢ ٧٧١ ٧٠٠	٤٧ ٧٣٩ ٢٠١	١٩ ٨٤٢ ٩٦٨	٣ ٨٢٥ ٢٥٩	٨٢١ ١٧٢ ٧٥٨
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٩٣٢ ٧٧٤ ٤٥٤	٨٣٦ ٦٢٥ ٣٧٥	٣٤٦ ٩٤٦ ٨٠٦	٦٢ ٣١٢ ٤٨٤	٣٢٩ ٧١٧ ٦٢٦	٣١٤ ٢٠١ ٨٢٠	٦٩١ ٧٠٨ ١٤٠	١٢٩ ٣٥٠ ١٥٩	٢٨٤ ٦٧٥ ٧٥٩	٢٢ ٤٢٦ ٨٣٤	٤٢ ٢٢١ ٦٦٩	٤ ٦٧٠ ٣٧٩ ٦٣٦

٤٠- دائنو شراء استثمارات

بلغ الرصيد المجمع لدائنى شراء استثمارات فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١٨٢ ٨٤٤ ٠٥٣ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
بنك الإسكان والتعمير	١٦٤ ٥٦١ ٣٠٤	--
يخصم:		
فوائد تقسيط شراء استثمارات	٢٥ ٩٧٣ ٩٩٧	--
	١٣٨ ٥٨٧ ٣٠٧	--
يضاف:		
مساهمى الشركة السعودية للتطوير العمرانى	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٨٢ ٨٤٤ ٠٥٣	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦

٤١- القروض

بلغ الرصيد المجمع للقروض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٧٧٠ ٣١٣ ٩٠٤ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١١		٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
	قصيرة الأجل جنيه مصرى	طويلة الأجل جنيه مصرى	قصيرة الأجل جنيه مصرى	طويلة الأجل جنيه مصرى
بنك مصر				
عقد تسهيل دوار متوسط الأجل فى حدود ٥٠٠ مليون جنيه مصرى سنويًا فى حالة استخدامًا لتسهيل بالكامل بعائد ١% + متوسط سعر الالكريدور	١١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٤٩ ٦٧٢ ١٤٣	١٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٢٤ ٧٦٥ ٩٣١
البنك التجارى الدولى - عملة محلية				
قرض مشترك بعائد يحسب بناء على متوسط العائد على ودائع الشركات المعلن لمدة ٦ أشهر من البنوك المرجعية والمعدلة بنسبة الاحتياطي المحددة من البنك المركزي المصرى بالإضافة إلى هامش قدره ٢,٥% سنويًا يسدد على أقساط شهرية قيمة القسط ١٠ مليون جنيه مصرى.	٨٨ ٨٢٩ ٩٢٩	--	١٤٢ ٧٦٤ ٩٢٣	١ ٤٤٧ ٩٩٩
البنك المصرى لتنمية الصادرات				
عقد قرض متوسط الأجل بمبلغ ١٨٠ مليون جنيه مصرى لمدة أربع سنوات ونصف، يسدد الرصيد على أقساط ربع سنوى متساوى، قيمة القسط ١٨ ٠٠٤ ٠٠٠ جنيه مصرى القسط الواحد	٨٨ ٩٩٨ ٩٨٥	--	٥١ ٤٤٠ ٠٠٠	٦٤ ٢٦٠ ٠٠٠
البنك العربى الأفريقى الدولى				
عقد قرض بمبلغ ٧٥ مليون جنيه مصرى (بدون فوائد) ممنوح للشركة لغرض تمويل ٥٠% من عملية الاستحواذ على عدد ٩٩ ٢٤١ سهم من أسهم مجموعة ماكور للاستثمار فى الأوراق المالية ومدة القرض ٤ سنوات بعائد قدره ١,٥٠% فوق سعر الكوريدور للإقراض للبنة واحدة المعلن من البنك المركزي المصرى	١٧ ٦٢٨ ٠٠٠	٤٤ ٥٣٧ ٧٣٣	١٧ ٦٢٨ ٢٠٥	٥٣ ٤١٠ ٦٢٠
البنك التجارى الدولى				
عقد قرض مشترك بمبلغ ٤٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المباعة لمشروعات الشركة المختلفة وذلك على النحو التالى :				
قروض بحد أقصى مبلغ ٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المباعة بمشروع القطامية ٤ والبنية التحتية للمشروع وأقساط الأراضى على أنه يجوز استخدام بحد أقصى ٣٠% من مبلغ التمويل لبناء الوحدات الغير مباعة للمشروع، وبعائد متميز لسعر الكوريدور المعلن للإيداع من البنك المركزي المصرى بالإضافة إلى هامش ٢,٧٥% سنويا	١٥ ٣٠١ ٧٩٤	٢١ ٢٢٦ ٢٠٩	٣٦ ٥٢٨ ٠٠٠	--
قروض بحد أقصى مبلغ ٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المباعة بمشروع القطامية ٥ والبنية التحتية للمشروع وأقساط الأراضى على أنه يجوز استخدام بحد أقصى ٣٠% من مبلغ التمويل لبناء الوحدات الغير مباعة للمشروع، وبعائد متميز لسعر الكوريدور المعلن للإيداع من البنك المركزي المصرى بالإضافة إلى هامش ٢,٧٥% سنويا	١٨ ٤٨١ ٧٠٨	٢٥ ٦٣٧ ٢٩٢	٤٤ ١١٩ ٠٠٠	--
البنك الأهلى المتحد	--	--	--	٥٣٦ ٦٥٢
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٤٢٩ ٢٤٠ ٥٣٠	٣٤١ ٠٧٣ ٣٧٤	٤١٧ ٤٧٩ ٨٢٨	٤٤٤ ٤٢١ ١٧٢

- تم الحصول على تلك القروض بموجب ضمان التدفقات النقدية للشركة.

٤٢- أوراق الدفع

أ- أوراق دفع قصيرة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع قصيرة الأجل (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٢٠٨ ٥١٦ ٠٧٣ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أوراق دفع – هيئات التنمية	١٥٨ ٠٦٣ ٠٢٥	٤٦٣ ٧٨٥ ٢٦٣
يخصم		
فوائد تقسيط	٣٥ ٣٨٥ ٠٣٧	١٢٠ ٥١٩ ٠٩١
خصم القيمة الحالية	٧ ٤٣٣ ٥٣٦	٣ ٧٢٩ ٠٠٤
صافي أوراق دفع الأراضي قصيرة الأجل	١١٥ ٢٤٤ ٤٥٢	٣٣٩ ٥٣٧ ١٦٨
يضاف		
أوراق دفع أخرى	٩٣ ٢٧١ ٦٢١	١٤٣ ٤٤٢ ٨٤٩
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٢٠٨ ٥١٦ ٠٧٣	٤٨٢ ٩٨٠ ٠١٧

ب- أوراق دفع طويلة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع طويلة الأجل (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١ ٩٥٨ ٦٦٣ ١٥٢ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصري	جنيه مصري
أوراق دفع – هيئات التنمية	٢ ٦٠٠ ٩٤٣ ٩٤٤	٢ ٤٠٦ ٢٧٣ ٩٨٣
يخصم		
فوائد تقسيط مؤجلة	٧٠٣ ٢٤٣ ٥٠٤	٦٩٩ ٢٠٠ ٦٦١
خصم القيمة الحالية	--	٣ ٧٠٤ ٥٣٢
صافي أوراق دفع الأراضي طويلة الأجل	١ ٨٩٧ ٧٠٠ ٤٤٠	١ ٧٠٣ ٣٦٨ ٧٩٠
يضاف		
أوراق دفع أخرى	٦٠ ٩٦٢ ٧١٢	٩٤ ٨٩٨ ٠٠٥
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١ ٩٥٨ ٦٦٣ ١٥٢	١ ٧٩٨ ٢٦٦ ٧٩٥

استحوذت شركات المجموعة على مساحات من الأراضي بموجب عقود بيع ابتدائية مع وزارة الإسكان والمرافق بغرض ممارسة نشاطها الرئيسي، وقد تم الاستحواذ مقابل سداد شركات المجموعة دفعات مقدمة على أن يسدد باقي قيمة الأرض المستحقة على أقساط سنوية مؤجلة بناء على التسهيلات المقدمة من وزارة الإسكان بالإضافة إلى فوائد تقسيط وقد تم إصدار أوراق دفع مؤجلة بباقى قيمة الأرض المستحوذ عليها بالإضافة إلى فوائد التقسيط لصالح وزارة الإسكان والمرافق، وقد قدمت وزارة الإسكان بعض التسهيلات في السداد بتأجيل سداد الأقساط المستحقة عن عامى ٢٠١٠، ٢٠١١ بنسبة ٧٥% في القسط تسدد بعد آخر قسط مستحق بالإضافة إلى فوائد تأجيل السداد.

٤٣- دائنو شراء أراضى

أ- دائنو شراء أراضى قصيرة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لدائنى شراء أراضى قصيرة الأجل فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٣٧ ٤٣٥ ٠٢٢ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دائنو الأرض – قصيرة الأجل	٥١ ٢٤٥ ٧٥٠	٢٥٤ ٨٩٣ ٥٠٢
يخصم		
فوائد تقسيط مؤجلة	١ ١٠٣ ٩٥٥	١٧ ٢٥٤ ٥٥٨
خصم القيمة الحالية	١٢ ٧٠٦ ٧٧٣	٣٩ ٢٤٤ ٠١٨
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣٧ ٤٣٥ ٠٢٢	١٩٨ ٣٩٤ ٩٢٦

ب- دائنو شراء أراضى طويلة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لدائنى شراء أراضى طويلة الأجل فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٩٥٩ ٥٦٧ ٢٦٧ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دائنو الأرض – طويلة الأجل	١ ١٣٦ ٨٢٧ ٩٢٠	٧٨٩ ٣٢٧ ٤١٥
يخصم		
فوائد تقسيط مؤجلة	٦٠ ٠٨٩ ١٣٤	٢٧ ١٣٧ ٢٧١
خصم القيمة الحالية	١١٧ ١٧١ ٥١٩	١٣١ ٥٥٨ ٨٦٥
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٩٥٩ ٥٦٧ ٢٦٧	٦٣٠ ٦٣١ ٢٧٩

٤٤- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ الرصيد المجمع للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٨٥٣ ٣٣٥ ٠٢١ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة المنصور والمغربى	٣٦٠ ٢٩٠ ١٠٤	--
أرصدة دائنة أخرى	١٤٥ ٢١٧ ٨١٥	٤٢ ٣٣٤ ٤٩٢
مستحقات زيادة المساحة البنائية	١٠٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٥٠٠ ٠٠٠
مسدد تحت حساب زيادة رووس الاموال	٨٤ ٦٢٧ ٥٢٤	٨٤ ٦٢٧ ٥٢٤
أرصدة دائنة مساهمين	٥٧ ٠١٦ ٧٦٩	--
عملاء تحت التسوية	٤٧ ٠٦٢ ٣٢٨	٤ ٥٤٦ ٢٩٦
مصروفات مستحقة	٣٠ ٤٤١ ٩٩٦	٢٨ ٣٥٣ ٤٤٦
مصلحة الضرائب	١٤ ١٢٠ ٤٥٤	١٤ ٧٩٤ ٣٨١
هيئة التأمينات الاجتماعية	٥ ٨٩٢ ٠٤١	٣ ٤٧١ ٣٠٩
أرصدة دائنة تحت التسوية	٤ ٦٧١ ٣١٠	٤ ٦٠٧ ٢٩٠
تأمينات أعمال	١ ٩٢٠ ٠٠٠	١ ٠٦٥ ٠٠٠
فوائد قروض مستحقة	١ ٠٤٧ ١٨٢	--
مقايسات التعديلات	٥٢٧ ٤٩٨	٢٤١ ٧٦٩
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٨٥٣ ٣٣٥ ٠٢١	٢٨٤ ٥٤١ ٥٠٧

٤٥- مشروعات تحت التنفيذ

بلغ الرصيد المجمع لمشروعات تحت التنفيذ فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بمبلغ ٣٦٨ ٦١٥ ١٧٩ جنيه مصرى ويتمثل فى قيمة تكلفة الأرض والأعمال الإنشائية لمناطق الخدمات والمنـــاطق الترفيهيـــة بالتجمعات السكنية الخاصة بمجموعة بالم هيلز وذلك على النحو التالى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
أراضى	٣٦٦ ٨٥١ ٣٦٣	٣٦٦ ٨٥١ ٣٦٣
خصم القيمة الحالية	(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)	(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)
صافى التكلفة المعدلة للأراضى	٣٠٠ ٧٠٢ ٨٩٣	٣٠٠ ٧٠٢ ٨٩٣
إنشاءات ملعب وفندق الجولف بمدينة السادس من أكتوبر	٢٦ ٦١٢ ٠١٤	٢٦ ٦١٢ ٠١٤
إنشاءات ومرافق	١٢ ٢٣٦ ٧٠٢	٦٩١ ١٩٥
أتعاب تصميمات واستشارات	١٩ ١٩٧ ٤٧١	١٦ ١١٢ ٨٤٠
حق انتفاع	--	٣٤٠ ٤٧٦
دفعات مقدمة	٤٧٠ ٠٩٩	٦٤٨ ٨٤٩
محلات بمنتجع بالم هيلز	٩ ٣٩٦ ٠٠٠	٩ ٣٩٦ ٠٠٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣٦٨ ٦١٥ ١٧٩	٣٥٤ ٥٠٤ ٢٦٧

وتتمثل صافى التكلفة المعدلة للأراضى فيما يلى:

	المساحة بالفدان	تكلفة اقتناء الأراضى جنيه مصرى	فرق تكلفة الاستحواذ جنيه مصرى	إجمالى التكاليف جنيه مصرى	خصم القيمة الحالية جنيه مصرى	صافى التكلفة جنيه مصرى
السادس من أكتوبر (الجولف)	٢٦١,٣٨	٣٣٢ ٥٥٢ ١٠٨	--	٣٣٢ ٥٥٢ ١٠٨	(١٥ ٣٦٩ ٢١٠)	٢٦٧ ١٨٢ ٧٩٨
سيدى عبد الرحمن – محافظة مرسى مطروح (فندق)	١٨,٠٩	١٣ ٤١٣ ٧٨٨	٢٠ ٨٨٥ ٤٦٧	٣٤ ٢٩٩ ٢٥٥	(٧٧٩ ١٦٠)	٣٣ ٥٢٠ ٠٩٥
إجمالى الأراضى	٢٧٩,٤٧	٣٤٥ ٩٦٥ ٨٩٦	٢٠ ٨٨٥ ٤٦٧	٣٦٦ ٨٥١ ٣٦٣	(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)	٣٠٠ ٧٠٢ ٨٩٣

٤٦- الأصول الثابتة

بلغت تكلفة الأصول الثابتة المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٦٩٤ ٢٥٧ ٣٢٦ جنيه مصرى وذلك بعد خصم خسائر اضمحلال الأصول بمبلغ ٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧ جنيه مصرى وتتمثل فى الأصول الإدارية بالموقع ويمقر الشركة وذلك كما يلى:

	التكلفة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	مجمع الإهلاك فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	صافى التكلفة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	صافى التكلفة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أراضى	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	--	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٢٢
مبانى	٤٣٠ ٣٢٦ ٨٤٢	٥١ ٧٨٤ ٥٤٥	٣٧٨ ٥٤٢ ٢٩٧	٣٩٤ ٠٧١ ٦١٩
آلات ومعدات	١٣٣ ٦١٧ ٩١٤	٨٠ ٣٢٥ ٦٧١	٥٣ ٢٩٢ ٢٤٣	٦٦ ١٦٥ ٢٩٥
وسائل نقل	٢٥ ٨٨٠ ٤٨٥	١٧ ٧٧٢ ٣٢٣	٨ ١٠٨ ١٦٢	١٢ ٠٤٨ ٢٧٤
أجهزة كمبيوتر	٢٣ ٨٠٦ ٩٠٠	١٧ ٧٤٧ ١٨٣	٦ ٠٥٩ ٧١٧	١٠ ٣١٥ ٧٤١
تجهيزات وتحسينات	١٦ ٢٦٠ ٨٥٧	١٠ ٦٠٦ ٣١٩	٥ ٦٥٤ ٥٣٨	٧ ٦٢٥ ٩٧٨
أثاث وتجهيزات	٤٥ ٤٤٣ ٦٦٦	٢٨ ٠٨٠ ٣٥٧	١٧ ٣٦٣ ٣٠٩	٢٣ ٠٨٨ ٠٢٠
اضمحلال أصول ماكور	--	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	--
خسائر اضمحلال أصول	--	--	(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	--
الاجمالى	٦٩٤ ٢٥٧ ٣٢٦	٢٠٨ ٨١٦ ٣٩٨	٤٢٠ ٩٠١ ٤٤١	٥٣٢ ٢٣٥ ٥٤٩

٤٧- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى (٣ مليار وخمسمائة مليون جنيهًا مصريًا لا غير) وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠ (مليارات وستة وتسعون مليون وستمائة وأربعون ألف جنيهًا مصريًا لا غير) موزعًا على عدد ١ ٠٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢ جنيه مصرى للسهم، وفيما يلى تطور رأس مال الشركة منذ تاريخ التأسيس وحتى تاريخه :

جنيه مصرى	رأس المال المصدر
١٢١ ٥٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر عند التأسيس موزعًا على عدد ١ ٢١٥ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصرى.
٣٠٧ ٠٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ١٨٥ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر٢٠٠٦ موزعًا على عدد ٣ ٠٧٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية ١٠٠ جنيه مصرى.
٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ مايو ٢٠٠٧ موزعًا على عدد ٤ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصرى.
٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠٠٧ موزعًا على عدد ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصرى.
٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠٠٧ موزعًا على عدد ٨ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصرى وبتاريخ مارس ٢٠١٠ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على تجزئة السهم الواحد إلى خمسون سهما لتصبح القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصرى.
٨٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٠٨ موزعًا على عدد ٤١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصرى.
٩٣١ ٨٤٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٩ ٨٤٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٨ مايو ٢٠٠٨ موزعًا على عدد ٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصرى.
١ ٣٩٧ ٧٦٠ ٠٠٠	– رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٠ موزعًا على عدد ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصرى.
٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	– رأس المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ جنيه مصرى طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١١ موزعاً على عدد ١ ٠٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصرى.

٤٨- الاحتياطى القانونى

بلغ الرصيد المجمع للاحتياطى القانونى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٥٥٨ ٨٤١ ٣٨٨ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
رصيد أول المدة	٥٤١ ٢٩٠ ٦٥١	٥١٦ ٠٩٥ ٢٧٣
المدعم خلال العام	١٧ ٥٥٠ ٧٣٧	٢٥ ١٩٥ ٣٧٨
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٥٥٨ ٨٤١ ٣٨٨	٥٤١ ٢٩٠ ٦٥١

٤٩- فرق تكلفة الاستحواذ على الأصول وحقوق الأقلية:

أ- حقوق الأقلية

الشركة	عدد الأسهم المصدرة	نسبة المساهمة	رأس المال المصدر	رأس المال المدفوع	أرباح مرحلة	أرباح (خسائر) الفترة	احتياطي قانوني	فروق تقييم استثمارات	نصيب الأقلية في الشركات المستحوذ بها	نصيب حقوق الأقلية في خسائر أسهم الخزينة	نصيب الأقلية من حقوق الملكية
بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري	١٥٠	%٠,٠١	١٥ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠	—	(٨٦٣)	١ ٨٨٢	—	—	—	١٦ ٠٢٠
ركين ايجيبت للاستثمار العقاري	٣٠٠	%٠,٠٥	٣٠ ٠٠٠	٧٩ ٠٥٤	٢٠ ٦٦٣		—	—	—	—	١٢٩ ٧١٦
نايل بالم التعمير للتنمية العقارية	٤٨٩٠١٢	%٤٩,٠٠	٤٨ ٦٠١ ٢٠٠	٤٨ ٦٠١ ٢٠٠	(١١ ٦٣٧ ٨٦٢)	(٢ ٣٠٦ ٨٩٩)	—	—	—	—	٣٤ ٦٥٩ ٤٣٩
التعمير للفنادق والقرى السياحية	١٣٥٩٠٠	%٤٠,٠٠	١٣٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٤١ ٣٠٠ ٠٠٠	(٦ ٢٩٥ ٩٤٩)	(٩ ٥٦٢ ٨٩٢)	٢ ٠٩٠ ٢٢٥	—	—	—	٢٧ ٥٣١ ٣٨٤
الشرق الاوسط للاستثمار والتنمية السياحية	١٩٦٠٠٠	%٤٩,٠٠	٢٦ ٩٥٠ ٠٠٠	٢٦ ٩٥٠ ٠٠٠	(٤ ٨٤٣ ٦١٦)	(١ ٠٨١ ٧٥٥)	—	—	—	—	٢١ ٠٢٤ ٦٢٩
الشرق الاوسط للاستثمار العقاري والسياحي	٢٥٠٠٠	%١٢,٥١	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٨٧٥ ٠٠٠	٧ ٦٦٧ ٣٢٥	(١ ٤٣٤ ٢٨٦)	٥٧٤ ٢٦٥	—	—	—	٨ ٦٨٢ ٣٠٤
القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	١٥٠	%٠,٠١	١٥ ٠٠٠	٧٤٤	(٢٧٦)		٧٩	—	—	—	١٥ ٥٤٧
رويال جاردنز للاستثمار العقاري	١٤٧٠٠٠	%٤٩,٠٠	١٤ ٧٠٠ ٠٠٠	٧ ٣٥٠ ٠٠٠	٥ ٥٢٧ ٤٩١	(١ ٥٦٩ ١٦٩)	٤٣٧ ٥٢٦	—	—	—	١١ ٧٨٥ ٨٤٨
المتنمية السياحية	٢٠٥٠٠٠٠٠	%٤١,٠٠	٢٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥١ ٢٥٠ ٠٠٠	١ ٥٧٨ ٦٣٤	(٥ ٨٦٤ ١٦١)	١٥٤ ٠٥٢	—	—	—	٤٧ ١١٨ ٥٢٦
السعودية للتطوير العمراني	٤٩٠٠٠٠	%٤٩,٠٠	٤ ٩٠٠ ٠٠٠	٤ ٩٠٠ ٠٠٠	١ ٥٥٨ ٧٧٣	٧ ١٩٨ ٥٨٦	٥٢٦ ٢٣٠	—	—	—	١٩ ١٨٣ ٥٨٩
شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	١١٠٠٠٠	%١١,٠٠	١١ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ١٩٣ ٧٥٠	٨٧٦ ٠٤٧	١ ٠٤٣ ٢١٣	—	—	—	—	٦ ١٩٣ ٠١٠
جودة للخدمات التجارية	١٠٠	%٠,٠٠٤	١ ٠٠٠	١ ٠٠٠	٤ ٥٧٦	(٣٧٦)	٢٥٠	—	—	—	٥ ٤٥٠
سيتي للتنمية العقارية	١٧١٥٠٠٠	%٤٩,٠٠	١٧ ١٥٠ ٠٠٠	١٧ ١٥٠ ٠٠٠	(٩ ٥٧٠ ٠٨٥)	(٣ ٧٨٢ ٢٣٥)	—	—	—	—	٣ ٧٩٧ ٦٨٠
بالم اكتوبر للفنادق	١٢٥	%٠,٠٠٤٩	٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠	(١٨ ٤٢١)	(١٥ ٥٣١)	—	—	—	—	(٢٨ ٩٥٢)
ماكور للاستثمار في الاوراق المالية	٩٠٩٤١	%٤٠,٠٠	٩٠ ٩٤١ ٠٠٠	٣٨ ١٦٠ ٩١٥	١٧ ٦٢٧ ٨٨٨	(١ ٤٩٦ ٠٩١)	١ ٠٢٢ ٤٦٣	٢٢ ٩١٩ ٩٣٢	٢٣ ٦٦٠ ٣٣٢	(٥ ٢٤٣ ٤٦٤)	١٠٧ ٦٥١ ٩٧٥
بالم هيلز للفنادق	٥٠٠٠	%٢	٥ ٠٠٠	١ ٢٥٠	—	(١٥٥)	—	—	—	—	١ ٠٩٥
بالم السخل الشمالي للفنادق	١٥٠٠	%٢,٥٨٨	١ ٥٠٠	٣٧٥	—	(١٤٧)	—	—	—	—	٢٢٨
بالم جمشة للفنادق	٥٠٠٠	%٣,٩٦	٥ ٠٠٠	١ ٢٥٠	—	(٣٥٤)	—	—	—	—	٨٩٦
الاجمالي	٥٥٧ ٠١٩ ٧٠٠		٧٤١ ٧٩٩ ٧٤٠	٧ ٥٩٤ ٥٩٩	(١٨ ٨٥٢ ٧٢٨)	٤ ٨٠٦ ٩٧٣	٣٣ ٩١٩ ٩٣٢	٢٣ ٦٦٠ ٣٣٢	(٥ ٢٤٣ ٤٦٤)	٢٨٧ ٦٨٥ ٣٨٤	

ب- فرق تكلفة الإستحواذ في الأصول

الشركات التابعة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	رأس المال المصدر	رأس المال المدفوع	تكلفة الإقتناء	فروق القيمة العادلة للأصول
بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري	١ ٤٩٩ ٨٥٠	%٩٩,٩٩	١٤٩ ٩٨٥ ٠٠٠	٥٩ ٩٩٤ ٠٠٠	٥١٨ ١٩٧ ٠٠٠	٤٥٨ ٢٠٣ ٠٠٠
ركين ايجيبت للاستثمار العقاري	٥٤٩ ٧٠٠	%٩٩,٩٥	٥٤ ٩٧٠ ٠٠٠	٥٤ ٩٧٠ ٠٠٠	١١٥ ١١٤ ٢٩٢	٦٠ ١٤٤ ٢٩٢
نايل بالم التعمير للتنمية العقارية	٥٠٥ ٨٤٨	%٥١	٥٠ ٥٨٤ ٨٠٠	٥٠ ٥٨٤ ٨٠٠	٥٠ ٥٨٤ ٨٠٠	—
التعمير للفنادق والقرى السياحية	٢٠٢ ٨٠٠	%٦٠	٢٠٢ ٨٠٠ ٠٠٠	٦١ ٩٥٠ ٠٠٠	٦١ ٩٥٠ ٠٠٠	—
الشرق الاوسط للاستثمار والتنمية السياحية	٢٨٠ ٥٠٠	%٥١	٢٨ ٠٥٠ ٠٠٠	٢٨ ٠٥٠ ٠٠٠	٢٨ ٠٥٠ ٠٠٠	—
الشرق الاوسط للاستثمار العقاري والسياحي	١٧٥ ٠٠٠	%٧٨,٥	١٧ ٥٠٠ ٠٠٠	١٣ ١٢٥ ٠٠٠	١٣ ١٢٥ ٠٠٠	—
القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	٩٩٩ ٨٥٠	%٩٩,٩٩	٩٩ ٩٨٥ ٠٠٠	٩٩ ٩٨٥ ٠٠٠	١٣٢ ٢٧٠ ٠٠٠	٣٢ ٢٨٥ ٠٠٠
رويال جاردنز للاستثمار العقاري	١٥٣ ٠٠٠	%٥١	١٥ ٣٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٥٠ ٠٠٠	٧ ٦٥٠ ٠٠٠	—
المتنمية السياحية	٢ ٩٥٠ ٠٠٠	%٥٩	٢٩٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٣ ٧٥٠ ٠٠٠	٢٧٩ ٠٩٣ ١٩٥	٢٠٥ ٣٤٣ ١٩٥
السعودية للتطوير العمراني	٥١ ٠٠٠	%٥١	٥ ١٠٠ ٠٠٠	٥ ١٠٠ ٠٠٠	١٦٣ ٢٥٧ ٤٠٥	١٥٨ ١٥٧ ٤٠٥
شرق القاهرة للاستثمار العقاري	٨٩ ٠٠٠	%٨٩	٨٩ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٣ ٩٣١ ٢٥٠	٣٣٤ ١٥٠ ٤٣٣	٣٠٠ ٢١٩ ١٨٢
جودة للخدمات التجارية	٢ ٤٩٩ ٩٠٠	%١٠٠	٢٤ ٩٩٩ ٠٠٠	٢٤ ٩٩٩ ٠٠٠	٩٩ ٠٢٤ ٦٢٧	٧٤ ٠٢٥ ٦٢٧
سيتي للتنمية العقارية	١ ٧٨٥ ٠٠٠	%٥١	١٧ ٨٥٠ ٠٠٠	١٧ ٨٥٠ ٠٠٠	٢٧ ٢٩٤ ٤٥٣	٩ ٤٤٤ ٤٥٣
بالم اكتوبر للفنادق	٢٤ ٥٠٠	%٠,٢٤	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	—
بالم هيلز للفنادق	٢٥ ٠٠٠	%٩٨	٢٥٠ ٠٠٠	٦١ ٢٥٠	٦١ ٢٥٠	—
الإجمالي			١ ٠٥١ ٦١٨ ٨٠٠	٥٣٢ ٢٤٥ ٣٠٠	١ ٨٣٠ ٠٦٧ ٤١٥	١ ٢٩٧ ٨٢٢ ١٦٥

يتم التحديد والإثبات الأولي لفرق تكلفة الاستحواذ على الأصول بقيمة الفرق بين تكلفة الاستثمار بالشركة الأم (تكلفة الاستحواذ) وبين تصيبها في القيمة العادلة لصافي حقوق ملكية الشركة التابعة في تاريخ الاستحواذ على أن يتم توزيع ذلك الفرق الناتجة على الأصول والالتزامات والارتباطات الرأسمالية المتعلقة بها لدى إعداد القوائم المالية المجمعة.

٥٠- تكاليف النشاط

بلغت تكاليف النشاط المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٥٩٨ ٣٩١ ٧٥٧ جنيه مصرى وهي تشمل تكاليف النشاط المباشرة لكل من تكاليف الأرض المتعاقد عليها وكذلك التكاليف الإنشائية (والتى يتم بناءًا عليها تحديد نسبة الإتمام) وذلك بالإضافة إلى التكاليف غير المباشرة والتى تمثل نصيب كل مرحلة من تكاليف الجسات والرفع المساحى وأتعاب الإشراف والتصميم الأخرى وذلك على النحو التالى :

البيان	تكاليف الأراضى	التكاليف الإنشائية	تكاليف المرافق	تكاليف وحدات تامة	اهلاك أصول التشغيل	الإجمالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بالم هيلز للتعمير	٦٠ ٧٦١ ٤١٧	١٥٦ ٣٨٤ ٠٢٩	٧٥ ٠١٨ ٤٥٤	٣٨ ٢٩٥ ٨٠٨	--	٣٣٠ ٤٥٩ ٧٠٨
شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري	٣٧٦ ٥٢٨	١٥١ ٢٩٤ ٨٣٤	٢٥ ٥٥٨ ٦٧٨	--	--	١٧٧ ٢٣٠ ٠٤٠
شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى	٦٣٠ ٢٧٨	--	٢ ٢٠٠ ٨٢٩	--	--	٢ ٨٣١ ١٠٧
شركة السعودية للتطوير العمرانى	١٧٥ ٩٥٧	--	--	--	--	١٧٥ ٩٥٧
شركة جودة للخدمات التجارية	٢ ٠٣٠ ٣٠٩	٣٤ ٧٧٧ ١٥٥	١٣ ٤١٩ ١٣٥	--	--	٥٠ ٢٢٦ ٥٩٩
شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقاري	١ ٦٩٢ ٨١٧	--	--	--	--	١ ٦٩٢ ٨١٧
شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	١٧ ٧٦٠ ٦٠٢	--	٤١٥ ٦١٦	--	--	١٨ ١٧٦ ٢١٨
شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	١ ١٥٠ ٣٦٢	١٠ ٩٤٠ ٧٩٢	--	--	--	١٢ ٠٩١ ١٥٤
شركة ماكور للاستثمار في الأوراق المالية	--	--	--	--	٥ ٥٠٨ ١٥٧	٥ ٥٠٨ ١٥٧
الإجمالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٨٤ ٥٧٨ ٢٧٠	٣٥٣ ٣٩٦ ٨١٠	١١٦ ٦١٢ ٧١٢	٣٨ ٢٩٥ ٨٠٨	٥ ٥٠٨ ١٥٧	٥٩٨ ٣٩١ ٧٥٧

٥١- إيرادات النشاط

بلغ صافى إيرادات النشاط المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٥٦٠ ١١٣ ٠٠١ جنيه مصرى ويتمثل ذلك الإيراد فيما يلى:

البيان	إيرادات أراضى فى ٣١ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	إيرادات إشغالات جنيه مصرى	حصة الشركة المالكة فى أرباح تشغيل الفنادق والمطاعم جنيه مصرى	إيرادات بيع وحدات تامة جنيه مصرى	إجمالى الإيرادات فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	بخصم: إيرادات مؤجلة جنيه مصرى	خصم القيمة الحالية لأوراق القبض جنيه مصرى	صافى الإيرادات فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
شركة بالم هيلز للتعمير	١٨٠ ٢٥٠ ٣٥٣	٦٤ ٩٣٥ ١٣٩	--	٣٥ ٨٧٤ ٦١١	٢٨١ ٠٦٠ ١٠٣	(٦ ٩٨٢ ٢٩٩)	٢٠ ١١٣ ٤٢٨	٢٦٧ ٩٢٨ ٩٧٤
شركة بالم هيلز الشرق الأوسط	٤١ ٨٤٤ ٢٤٣	١٦٠ ٩٦١ ٤٥٣	--	--	٢٠٢ ٨٠٥ ٦٩٦	(٦٠ ٦٧٧)	٢٣ ٦٢١ ٨٤٨	١٧٩ ٢٤٤ ٥٢٥
شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى	١٥ ٨٤٠ ١٥٠	--	--	--	١٥ ٨٤٠ ١٥٠	٨ ٢٦٠ ٦٧١	(٣٤ ٩٢١)	٧ ٦١٤ ٤٠٠
شركة السعودية للتطوير العمرانى	٨٠٩ ٩٦٤	--	--	--	٨٠٩ ٩٦٤	(١ ١١٥ ٨٧٥)	٥٩٥ ٨٩٢	١ ٣٢٩ ٩٤٧
شركة جودة للخدمات التجارية	٦ ٩٨١ ٢٥٠	٣٢ ١٠٠ ٢٦٦	--	--	٣٩ ٠٨١ ٥١٦	(٤ ٢٤٧ ٦٦٦)	٤ ٧٦٧ ٠١٠	٣٨ ٥٦٢ ١٧٢
شركة ركين إيجيبت	٣٠ ٦٥٥ ٣٢٣	--	--	--	٣٠ ٦٥٥ ٣٢٣	٥ ٧٢٦ ٩٤٨	١ ١٢٣ ٦٩٠	٢٣ ٨٠٤ ٦٨٥
شركة ملكور للاستثمار فى الأوراق المالية	--	--	٧ ٢٢٦ ٣٨٩	--	٧ ٢٢٦ ٣٨٩	--	--	٧ ٢٢٦ ٣٨٩
شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	٣٤ ٢١٣ ٥٠٠	--	--	--	٣٤ ٢١٣ ٥٠٠	٨ ٥٩٧ ٢٨٣	٢ ٧٢٣ ٦٥٤	٢٢ ٨٩٢ ٥٦٣
شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى	--	١٢ ٥٥٧ ٨٢٣	--	--	١٢ ٥٥٧ ٨٢٣	--	١ ٠٤٨ ٤٧٧	١١ ٥٠٩ ٣٤٦
الإجمالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١٠ ٥٩٤ ٧٨٣	٢٧٠ ٥٥٤ ٦٨١	٧ ٢٢٦ ٣٨٩	٣٥ ٨٧٤ ٦١١	٦٢٤ ٢٥٠ ٤٦٤	١٠ ١٧٨ ٣٨٥	٥٣ ٩٥٩ ٠٧٨	٥٦٠ ١١٣ ٠٠١

٥٢- عائد استثمارات فى وثائق الاستثمار

بلغ عائد استثمارات فى وثائق الاستثمار خلال الفترة مبلغ ٥٨٢ ٤٠٦ ٨ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

	عوائد محققة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى	عوائد محققة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى
أرباح بيع وثائق صناديق الاستثمار	٥٨٢ ٤٠٦ ٨	٨٤٤ ٢٩٨ ٢٤
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٥٨٢ ٤٠٦ ٨	٨٤٤ ٢٩٨ ٢٤

٥٣- المعاملات غير النقدية:

تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية من قائمة التدفقات النقدية والتى تتمثل فيما يلى :

- استبعاد أثر زيادة الاعمال تحت التنفيذ بمبلغ ٣٠٨ ٦٥٦ ٩٧ جنيه مصرى مقابل زيادة أرباح مرحلة بذات المبلغ والتى تمثل تكلفة مردودات المبيعات عن المبيعات السابق تحققها خلال سنوات سابقة.
- استبعاد أثر تخفيض العملاء دفعات مقدمة بمبلغ ٢١٩ ٨٥٤ ٥٣٤ جنيه مصرى مقابل زيادة الأرباح المرحلة بذات المبلغ والتى تمثل مردودات المبيعات والتى تم ردها نتيجة إلغاء التعاقدات الخاصة بها مع العملاء والسابق تحققها خلال سنوات سابقة.
- استبعاد أثر تخفيض أعمال تحت التنفيذ بمبلغ ٨٥٩ ٩١٦ ٩٥ جنيه مصرى مقابل تخفيض الأرباح المرحلة بذات المبلغ والذى يمثل فروق تكلفة مبيعات سنوات سابقة.
- استبعاد أثر زيادة أوراق القبض بمبلغ ٩٩٨ ٧٠٩ ٢٨ جنيه مصرى مقابل زيادة الأرباح المرحلة بذات المبلغ والتى تمثل خصم فروق القيمة الحالية بالعقود الملغاه ورد الإيرادات المرتبطة بها.
- استبعاد أثر تخيض الإيرادات المؤجلة بمبلغ ٣٤٠ ٨٢٧ ٨٣ جنيه مصرى وذلك مقابل زيادة الأرباح المرحلة بذات المبلغ والذى يمثل فرق تكلفة المرافق الخاصة بالعقود التي تم إلغاءها ورد الإيرادات المرتبطة بها.

٥٤- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة فى المعاملات التى تمت مع السادة المساهمين سواء كانت شخصية طبيعية أو شخصية اعتبارية أو المعاملات مع السادة مساهمى الشركة أو أى من الشركات الشقيقة أو التابعة وذلك على النحو التالى:

أ - المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

الطرف	نوع الطرف	طبيعة التعامل	حجم التعامل جنيه مصرى
شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	٧٤ ٣٨٣ ٦٤٦
شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	٨ ٨٩١ ٧٠٣
شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	٧ ٧٤٣ ٠٤٩
شركة جودة للخدمات التجارية "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	٢٧ ٠٨٣ ٧٢٦
شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	١٢٤ ٣٨٠ ٠٧٠
شركة السعودية للتطوير العمرانى "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	٤ ٧٦٧ ١٤٨
شركة نايل بالم للتعليم للتنمية العقارية "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	١٠٤ ٥٥٣
شركة الاتحادية للاستثمار العقارى "ش.م.م"	شركة شقيقة	تمويل	٥٥ ٦٤٣ ٤١٨
شركة شرق القاهرة للتنمية العقارية "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	١١٦ ٧٠٣ ٥٨٥
شركة سيتى للتنمية العقارية "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	٩٢ ٥٠١
شركة بالم أكتوبر للفنادق "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	١٤ ٣٨٧ ٧٥٠
شركة بالم هيلز للفنادق "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	١٠٠ ٠٢٨ ٥٨٠
شركة بالم هيلز للتعليم "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	٩١ ٠٨٠
شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق	شركة تابعة	تمويل	٤٢٥
شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	١٣ ٩٦٠ ٧٣٩
شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	١٩ ١٩٣ ٨٤٣
شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	٢٢ ٣٣٦ ٥٨٦
شركة المنصور والمغربى للاستثمار والتنمية	مساهم رئيسى	تمويل	٣٢٤ ١١٤ ٣٥٤
شركة التنمية السياحية "ش.م.م"	شركة تابعة	تمويل	٦٤٠ ١٠٤

ب- الأرصدة التى تم استبعادها نتيجة التجميع

الطرف	اسم البند بالميزانية	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
شركة بالم ساحل شمالى للفنادق "ش.م.م"	جارى شركات تابعة (مدينة)	٤ ٤١٤
شركة بالم جمشة للفنادق "ش.م.م"	جارى شركات تابعة (مدينة)	٧ ٦٠٦
شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية "ش.م.م"	جارى شركات تابعة (مدينة)	١٠ ٤٥١ ٦٤٧
شركة سيتى للتنمية العقارية "ش.م.م"	جارى شركات تابعة (مدينة)	١٠ ٦٦٨ ٦٦٤
شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى "ش.م.م"	جارى شركات تابعة (مدينة)	١٢ ٨١٩ ٤٩٦
شركة نايل بالم للتعليم للتنمية العقارية "ش.م.م"	جارى شركات تابعة (مدينة)	٣١ ٨٩٣ ١٠١
شركة بالم أكتوبر للفنادق "ش.م.م"	جارى شركات تابعة (مدينة)	٣٣ ٥٤٠ ١٥١
شركة بالم هيلز للفنادق "ش.م.م"	جارى شركات تابعة (مدينة)	١٠٠ ٢٣٤ ٠٢٨
شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى "ش.م.م"	جارى شركات تابعة (مدينة)	١٥٧ ٥٥٢ ٣٦٠
شركة السعودية للتطوير العمرانى "ش.م.م"	جارى شركات تابعة (مدينة)	١٦٣ ٩١٥ ٠٢٥
شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى "ش.م.م"	جارى شركات تابعة (مدينة)	١٧٥ ٦٢٧ ٦٨٦
شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى	جارى شركات تابعة (دائنة)	١ ٥٥٠ ٧٠٢
شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى	جارى شركات تابعة (دائنة)	٢١ ٩١٥ ١٢٥
شركة التنمية السياحية	جارى شركات تابعة (دائنة)	٦٤ ٣١١ ٠٣٧
شركة شرق القاهرة للتنمية العقارية	جارى شركات تابعة (دائنة)	١١٦ ٦٧٣ ٥٩٢
شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية	جارى شركات تابعة (دائنة)	١٩٦ ٠٣٨ ٩١٤
شركة جودة للخدمات التجارية	جارى شركات تابعة (دائنة)	١٣٧ ٧٩٢ ٧٤٥

٥٥- الموقف الضريبى

تتمتع شركة بالم هيلز للتعمير بإعفاء ضريبى من الضريبة على الدخل لمدة عشرة سنوات وتنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بينما تخضع بعض شركات المجموعة للضريبة على أرباح شركات الأموال وبنسبة ٢٠% سنوياً من صافى الأرباح المحققة سنوياً والبعض الآخر معفى طبقًا للقانون.

٥٦- الأدوات المالية وقيمتها العادلة

(أ) الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الأصول والالتزامات المالية ذات الطبيعة النقدية بالشركة، حيث تتمثل الأصول المالية في الأرصدة النقدية والحسابات الجارية بالبنوك وأوراق القبض والشيكات تحت التحصيل والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى، كما تتمثل الالتزامات المالية في أرصدة البنوك الدائنة (سحب على المكشوف) والعملاء دفعات مقدمة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى.

(ب) القيمة العادلة للأدوات المالية

صافى القيمة الدفترية للأدوات المالية (الأرصدة النقدية بالبنوك والحسابات الجارية والمدينون وأوراق القبض بعد الخصم والأرصدة المدينة الأخرى وكذا البنوك الدائنة ودائنو شراء أراضى بعد الخصم والأرصدة الدائنة الأخرى) تمثل تقديراً مناسباً لقيمتها العادلة (القيمة السوقية) في تاريخ إعداد القوائم المالية.

٥٧- إدارة مخاطر الأدوات المالية

(أ) خطر الفائدة

يتمثل خطر الفائدة في التغير المحتمل في أسعار الفائدة وأثرها على الالتزامات المالية الحالية والمستقبلية والمتمثلة في الفوائد والعمولات على أرصدة البنوك الدائنة (سحب على المكشوف)، والتي قد يكون لها أثراً عكسياً على نتائج الأعمال. تقوم الشركة باستخدام مصادر تمويل طويلة الأجل بدون فائدة والتى تمثل رصيد الدفعات المقدمة من العملاء ، وبالإضافة إلى إتباع سياسة إدارة أموالها المتاحة لتخفيض خطر التغير في أسعار الفائدة.

(ب) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظرا لان الشركة تتعامل مع عملاء ذو ملاءة مالية جيدة وذلك بالإضافة لعدم قيام الشركة بتسليم الوحدات المتعاقد عليها قبل تمام تحصيل المبالغ المستحقة على العملاء (إيضاح ٣٣).

٥٨- الارتباطات الرأسمالية

تتمثل الارتباطات الرأسمالية القائمة فى تاريخ إعداد القوائم المالية فى قيمة الالتزامات المالية التى تقع على الشركة والناتجة من اكتتاباتها فى رؤوس أموال الشركات على النحو التالى:

شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى

حيث أن الشركة قد اكتتبت فى عدد ١٥٣٠٠٠ سهمًا من أسهم الشركة، وتم سداد نصف قيمة أسهم رأس المال، ويقع الالتزام على الشركة بمبلغ ٧ ٦٥٠ ٠٠٠ جنيهًا مصريًا فى حال استدعاء الأقساط التى لم تطلب بعد.

شركة النعيم للفنادق

مبلغ ١٤٠ ٨٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى قيمة باقى حصة الشركة فى رأس مال شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية ، حيث بلغ رأس المال المصدر ٣٣٨ مليون جنيه مصرى نصيب الشركة فيها ٦٠% بواقع مبلغ ٢٠٢ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى قامت الشركة بسداد ٦١ ٩٥٠ ٠٠٠ جنيها مصرياً.

شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى

مبلغ ٩٠ مليون جنيها مصريا قيمة ٧٥% من زيادة رأس المال لشركة بالم هيلز الشرق الأوسط "شركة مساهمة مصرية" حيث تم زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصرى وقد اكتتبت شركة بالم هيلز للتعمير فى الزيادة بالكامل ولم يتم تسديد منها سوي ٢٥% فقط بواقع ٣٠ مليون جنيه مصرى ويقع الالتزام على الشركة فى حال استدعاء الأقساط التى لم تطلب.

شركة التنمية السياحية

مبلغ ٢٢١ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى قيمة الجزء الغير مسدد من حصة الشركة فى رأس المال حيث بلغ رأس المال المصدر مبلغ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، يمثل نصيب شركة بالم هيلز للتعمير ٥٩% من مبلغ ٢٩٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى سددت الشركة منه مبلغ ٧٣ ٧٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، ويقع الالتزام على الشركة فى حال استدعاء الأقساط التى لم تطلب بعد.

شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية

مبلغ ٣٦ ٥٠٦ ٢٥٠ جنيه مصرى قيمة الجزء غير المسدد من حصة الشركة فى رأس المال حيث بلغ رأس المال المصدر مبلغ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، يمثل نصيب شركة بالم هيلز للتعمير ٨٩% بمبلغ ٥٩ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى سددت الشركة منه مبلغ ٢٢ ٤٩٣ ٧٥٠ جنيه مصرى ويقع الالتزام على الشركة فى حال استدعاء الأقساط التى لم تطلب بعد.

٥٩- أحداث مؤثرة وذات علاقة

تتمثل تلك الأحداث فى عدم اتخاذ بعض الإجراءات التنفيذية الخاصة باستبعاد بعض قطع الأراضى المخصصة من بند الاستثمارات العقارية لشركة بالم هيلز للتعمير وإحدى شركاتها التابعة وذلك على النحو التالى :

- قامت إدارة الشركة بمخاطبة هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة في ٣٠ مارس ٢٠١١ بشأن الموافقة على رد قطعة الأرض بمساحة ١٩٠ فدان بمنطقة التوسعات الشرقية بمدينة السادس من أكتوبر والمحرر عنها عقد تخصيص وذلك طبقًا لما أسفرت عنه إجراءات المزاد، وقد ورد إلى الشركة موافقة الهيئة على إلغاء التخصيص المشار إليه بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١١ دون تحديد الالتزامات أو الاستحقاقات التى قد تترتب على رد تلك الأراضى، وطبقًا لذلك فلم يتم استبعاد صافى تكلفة تلك القطعة من بند استثمارات عقارية (إيضاح رقم ٢٩).
- قامت إدارة إحدى الشركات التابعة بمخاطبة محافظة مطروح فى ٢٠ فبراير ٢٠١١ بشأن دراسة إمكانية رد مساحة إجمالية قدرها ٢٢٢٩ فدان من الأراضى المحرر عنها عقود تخصيص مع محافظة مطروح وذلك استنادًا إلى عدم ورود موافقة هيئة عمليات القوات المسلحة والذى يمثل القوة القاهرة ذات الأثر على الهياكل التمويلية في المشروع، وقد ورد للشركة قرار رقم ١٠٧ لسنة ٢٠١١ من محافظة مطروح باعتماد محافظ مطروح بالموافقة على فسخ التخصيص المشار إليه للمساحة البالغة ٢٢٢٩ فدان على أن يتم إجراء مقاصة بين ما تم سداده للمحافظة وبين ما قد يكون مستحقًا للمحافظة على الشركة من المشروعات الأخرى، وحتى تاريخ إصدار القوائم المالية المرفقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، فلم يرد إلى الشركة ما قد يمكنها من اتخاذ الإجراءات التنفيذية نحو تفعيل قرار السيد المحافظ، وكذا فلم يتم تقدير وتحديد قيمة الاضمحلال في تلك الاستثمارات.

٦٠- أرقام المقارنة :-

تعديل أرقام المقارنة بما يتوافق مع تبويب العام الحالى وذلك على النحو التالى:

	رقم المقارنة قبل التعديل	التعديل	رقم المقارنة بعد التعديل
أعمال تحت التنفيذ	٧ ٤٣٩ ٠٦٨ ٠٠٨	(٢ ١٢٧ ٢٧١ ٧٢١)	٥ ٣١١ ٧٩٦ ٢٨٧
إستثمارات عقارية	--	٢ ١٢٧ ٢٧١ ٧٢١	٢ ١٢٧ ٢٧١ ٧٢١

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

مرفقات القوائم المالية المجمعة

- معايير المحاسبة المصرية المطبقة	مرفق رقم (١)
- الأصول الثابتة وإهلاكاتها على مستوى البنود	مرفق رقم (٢)
- الأصول الثابتة وإهلاكاتها على مستوى الشركات	مرفق رقم (٣)
- تحليل قطاعى لتكلفة الأراضى على مستوى المشروعات	مرفق رقم (٤)
- تحليل قطاعى لتكلفة الأراضى ودائنو شراء الأراضى	مرفق رقم (٥)
- قائمة تشغيل نشاط النادى	مرفق رقم (٦)

مرفق رقم (١)

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

إعداد القوائم المالية المجمعة

يتم إعداد القوائم المالية للشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء اللوائح والقوانين المصرية ذات العلاقة بأعمال الشركة وذلك على النحو التالي:-

أولاً : معايير المحاسبة المصرية :

أ - معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة تم تطبيقها :

١- عرض القوائم المالية	معيار محاسبى رقم (١)
٢- المخـــــزون	معيار محاسبى رقم (٢)
٣- قوائم التدفق النقدي	معيار محاسبى رقم (٤)
٤- السياسات المحاسبية والتغييرات فى التقديرات المحاسبية والأخطاء	معيار محاسبى رقم (٥)
٥- الأحداث التالية لتاريخ الميزانية	معيار محاسبى رقم (٧)
٦- عقود الإنشاء	معيار محاسبى رقم (٨)
٧- الأصول الثابتة وإهلاكاتها	معيار محاسبى رقم (١٠)
٨- الإيـــــــــراد	معيار محاسبى رقم (١١)
٩- أثار التغيرات فى أسعار صرف العملات الأجنبية	معيار محاسبى رقم (١٣)
١٠- تكلفة الاقتراض	معيار محاسبى رقم (١٤)
١١- الإفصاح عن الأطراف ذوى العلاقة	معيار محاسبى رقم (١٥)
١٢- القوائم المالية المجمعة والمجمعة	معيار محاسبى رقم (١٧)
١٣- الاستثمارات فى شركات شقيقة	معيار محاسبى رقم (١٨)
١٤- نصيب السهم فى الأرباح	معيار محاسبى رقم (٢٢)
١٥- الأصول غير الملموسة	معيار محاسبى رقم (٢٣)
١٦- ضرائب الدخل	معيار محاسبى رقم (٢٤)
١٧- الأدوات المالية : الإفصاح والعرض	معيار محاسبى رقم (٢٥)
١٨- الأدوات المالية : "الاعتراف والقياس"	معيار محاسبى رقم (٢٦)
١٩- المخصصات والأصول والالتزامات المحتملة	معيار محاسبى رقم (٢٨)
٢٠- تجميع الأعمال	معيار محاسبى رقم (٢٩)
٢١- القوائم المالية الدورية	معيار محاسبى رقم (٣٠)
٢٢- اضمحلال قيمة الأصول	معيار محاسبى رقم (٣١)
٢٣- الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة	معيار محاسبى رقم (٣٢)
٢٤- الاستثمار العقارى	معيار محاسبى رقم (٣٤)

ب - معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة:

١- المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية	معيار محاسبى رقم (١٢)
٢- الإفصاح بالقوائم المالية للبنوك والمؤسسات المالية المشابهة	معيار محاسبى رقم (١٩)
٣- القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلى	معيار محاسبى رقم (٢٠)
٤- المحاسبة والتقرير عن نظم مزايا التقاعد	معيار محاسبى رقم (٢١)
٥- حصص الملكية فى المشروعات المشتركة	معيار محاسبى رقم (٢٧)
٦- التقارير القطاعية	معيار محاسبى رقم (٣٣)
٧- الزراعة	معيار محاسبى رقم (٣٥)
٨- التنقيب عن وتقييم الموارد التعدينية	معيار محاسبى رقم (٣٦)
٩- عقود التأمين	معيار محاسبى رقم (٣٧)
١٠- المدفوعات المبنية على أسهم	معيار محاسبى رقم (٣٩)

ثانيًا : القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة

- القانون رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار.
- القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية (قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة).
- القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية (القانون الخاص بسوق المال ولائحته التنفيذية).
- القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية والخاص بإصدار قانون الضرائب على الدخل.
- القانون رقم ١٣٧ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية (قانون العمل).
- قواعد وإجراءات قيد واستمرار قيد وشطب الأوراق المالية.

مرفق رقم (٢)

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

الأصول الثابتة المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	التكلفة في أول يناير ٢٠١١	الاضافات خلال العام	الاستبعادات	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	مجمع الاهلاك في أول يناير ٢٠١١	اهلاك العام	تسويات	مجمع اهلاك الاستبعادات	مجمع الاهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
أراضى	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	--	--	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	--	--	--	--	--	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
مبانى	٤٢٧ ٠٠٦ ١٩٨	٣ ٣٢٠ ٦٤٤	--	٤٣٠ ٣٢٦ ٨٤٢	٣٢ ٩٣٤ ٦٠٠	١٧ ٦٦٢ ٥١٩	١ ١٨٧ ٤٢٦	--	٥١ ٧٨٤ ٥٤٥	٣٧٨ ٥٤٢ ٢٩٧	٣٩٤ ٠٧١ ٦١٩
الات و معدات	١٢٠ ٧٠١ ٧٢٩	١٣ ٢٢٢ ٩٧٢	٣٠٦ ٧٨٤	١٣٣ ٦١٧ ٩١٤	٥٤ ٥٣٦ ٤٧١	٢٣ ٤٠٣ ١٢١	٢ ٦٥٣ ٤٢٨	٢١٧ ٣٤٩	٨٠ ٣٢٥ ٦٧١	٥٣ ٢٩٢ ٢٤٣	٦٦ ١٦٥ ٢٩٥
وسائل نقل	٢٤ ٦٧٢ ٨٢٨	١ ٣٠٧ ٦٥٧	١٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٨٨٠ ٤٨٥	١٢ ٦٢٤ ٥٥١	٤ ٨٦٣ ٧٠٤	٣٨٤ ٠٦٨	١٠٠ ٠٠٠	١٧ ٧٧٢ ٣٢٣	٨ ١٠٨ ١٦٢	١٢ ٠٤٨ ٢٧٤
أجهزة كمبيوتر	٢٢ ٤٥١ ٨٤١	١ ٤٥٣ ٤٧٦	٩٨ ٤١٧	٢٣ ٨٠٦ ٩٠٠	١٢ ١٣٦ ١٠٥	٥ ٥١٣ ١٣١	١٢٨ ٧٨٤	٣٠ ٨٣٧	١٧ ٧٤٧ ١٨٣	٦ ٠٥٩ ٧١٧	١٠ ٣١٥ ٧٤١
تجهيزات و تحسينات	١٣ ٦٨٧ ٩٥٠	٢ ٥٧٢ ٩٠٧	--	١٦ ٢٦٠ ٨٥٧	٧ ٠٨٢ ٨٢٧	٣ ٥٠٨ ٤٥٦	١٥ ٠٣٦	--	١٠ ٦٠٦ ٣١٩	٥ ٦٥٤ ٥٣٨	٧ ٦٢٥ ٩٧٨
أثاث و تجهيزات	٤٤ ٤٥٦ ٧٤٧	١ ٠٥٨ ٤٧٠	٧١ ٥٥١	٤٥ ٤٤٣ ٦٦٦	٢٠ ٣٤٧ ٨٧٢	٦ ٦٤٢ ٨٠٧	١ ١٣٩ ٤١٣	٤٩ ٧٣٥	٢٨ ٠٨٠ ٣٥٧	١٧ ٣٦٣ ٣٠٩	٢٣ ٠٨٨ ٠٢٠
أضمحلال أصول ماكور	--	--	--	--	--	--	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	--	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	--
اضمحلال الأصول	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	--
الاجمالى	٦٧١ ٨٩٧ ٩٥٢	٢٢ ٩٣٦ ١٢٦	٥٧٦ ٧٥٢	٦٩٤ ٢٥٧ ٣٢٦	١٣٩ ٦٦٢ ٤٢٦	٦١ ٥٩٣ ٧٢٨	٨ ٠٠٨ ١٥٥	٤٤٧ ٩٢١	٢٠٨ ٨١٦ ٣٩٨	٤٢٠ ٩٠١ ٤٤١	٥٣٢ ٢٣٥ ٥٤٩

مرفق رقم (٣)

بالم هيلز للتعمير

"شركة مساهمة مصرية"

الأصول الثابتة المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	التكلفة في أول يناير ٢٠١١	الإضافات خلال العام	الاستبعادات خلال العام	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	مجمع الاهلاك في أول يناير ٢٠١١	إهلاك العام	تسويات	إهلاك الاستبعادات	مجمع الاهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة بالم هيلز للتعمير	٢٧٩ ٨٨٣ ٢٥٠	١٠ ١٨٧ ٣٨٧	٩٨ ٤١٧	٢٨٩ ٩٧٢ ٢٢٠	٥٧ ٠٨٧ ٨٩٧	٣٧ ٢٧٥ ٧٤٨	--	٣٠ ٨٣٧	٩٤ ٣٢٧ ٨٠٨	١٩٥ ٦٤٤ ٤١٢
شركة بالم هيلز الشرق الاوسط للاستثمار العقاري	١٣٥ ٢٤٨ ٨٤١	١ ٣٧٥ ١٠٥	—	١٣٦ ٦٢٣ ٩٤٦	٢٤ ٠٢٥ ١٣٦	١٤ ٠٨٣ ٥٧٥	--	--	٣٨ ١٠٨ ٧١١	٩٨ ٥١٥ ٢٣٥
شركة رويال جاردنز للاستثمار العقاري	٣ ٣٧٥ ٢٨٩	١٦ ٦٠١	--	٣ ٣٩١ ٨٩٠	١ ٤٢٦ ٧٤١	٨٢٣ ١٢٠	--	--	٢ ٢٤٩ ٨٦١	١ ١٤٢ ٠٢٩
شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	٢ ٠١٥ ٩٧٤	٢٢٧ ٥٤٢	--	٢ ٢٤٣ ٥١٦	١ ١٩٥ ١٧٨	٤٥١ ٥٣٦	--	--	١ ٦٤٦ ٧١٤	٥٩٦ ٨٠٢
شركة السعودية للتطوير العمراني	٣ ٢٢٦ ٩٨٧	١٤ ٨٩٣	--	٣ ٢٣٩ ٨٨٠	١ ٩٤٧ ٧٠٨	٨٠٧ ٥١١	--	--	٢ ٧٥٥ ٢١٩	٤٨٤ ٦٦١
شركة الشرق الاوسط للاستثمار العقاري	١٤٤ ٥٠٩	٧٤٥ ٩١٣	--	٨٩٠ ٤٢٢	٦ ٢٧٢	١٣١ ٠٢٤	--	—	١٣٧ ٢٩٦	٧٥٢ ١٢٦
شركة جودة للخدمات التجارية	٣ ٧٣٩ ٠١٣	١٥ ٤٠٠	--	٣ ٧٥٤ ٤١٣	٢ ٢٤٩ ٩٣٣	٩٣٧ ٣٢٠	--	--	٢ ١٨٧ ٢٥٣	٥٦٧ ١٦٠
شركة راكين إيجيبت للاستثمار العقاري	٣٠٧ ٢٧١	--	--	٣٠٧ ٢٧١	١٦٣ ٧١٧	٧١ ٨١٩	—	--	٢٤٠ ٥٣١	٦٦ ٧٤٠
شركة ماكور للاستثمار في الأوراق المالية	٢٣٩ ٤٢٩ ١٩١	١ ٦٠١ ٢١٨	٤٧٨ ٣٣٥	٢٤٠ ٥٥٢ ٠٧٤	٥١ ٣٨٤ ٩١٨	١٠ ٦٧٢ ٧٠١	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٤١٧ ٠٨٤	٦٤ ١٤٠ ٥٨٥	١٧٦ ٤١١ ٤٨٩
شركة سيتي للتنمية العقارية	٣٠ ٠٠٠	--	--	٣٠ ٠٠٠	--	٩ ٩٩٩	--	--	٩ ٩٩٩	٢٠ ٠٠١
شركة بالم اكتوبر للفنادق	٨ ٣٠٠	٨ ٣٣٢ ٦٤٠	--	٨ ٣٤٠ ٩٤٠	--	١ ٢٧٥ ٢٩٣	--	--	١ ٢٧٨ ٢٩٣	٧ ٠٦٥ ٦٤٧
شركة الشرق الاوسط السياحي	٤ ٤٨٩ ٣٢١	٤٢١ ٤٣٠	--	٤ ٩١٠ ٧٥١	١٧٩ ٨٧٧	٥٥٧ ٢٤٨	--	--	٧٣٧ ١٢٥	٤ ١٧٣ ٦٢٦
خسائر اضمحلال أصول	--	--	--	(١٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	--	--	--	--	--	(١٤ ٥٣٩ ٤٨٧)
الاجمالي	٦٧١ ٨٩٧ ٩٥١	٢٢ ٩٣٦ ١٢٩	٥٧٦ ٧٥٢	٦٢٩ ٧١٧ ٨٤١	١٣٩ ٦٦٢ ٤٢٧	٦٧ ١٠١ ٨٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٤٤٧ ٩٢١	٢٠٨ ٨١٦ ٤٠٠	٤٢٠ ٩٠١ ٤٤١

مرفق رقم (٤)

بالم هيلز للتعمير

"شركة مساهمة مصرية"

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

تحليل قطاعي لتكلفة الأراضي على مستوى مشروعات المجموعة (أعمال تحت التنفيذ)

وما تم ادراجه بقائمة الدخل

	المساحة بالفدان	تكلفة اقتناء الأراضي المباشرة جنيه مصري	تكلفة اقتناء غير مباشرة جنيه مصري	توزيع فرق تكلفة الاستحواذ جنيه مصري	إجمالي التكاليف جنيه مصري	الخصم لقيمة الحالية جنيه مصري	صافي التكلفة جنيه مصري	تكاليف التنمية حتى ٢٠١٠ جنيه مصري	محمل على الارباح للمرحلة فروق تكلفة ٢٠٤١ جنيه مصري	تكاليف عام ٢٠١١ جنيه مصري	إجمالي تكلفة الأرض المتعاقد عليها حتى ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري	تكلفة الأراضي المتاحة للتعاقد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري
أراضي الساحل من الكيلو	٩٣٨,٠٩	٢ ٠٨٩ ١٦٧ ٧٠٥	٤٩ ٣٨٠ ٩٧٠	٢١٧ ٠٨٠ ٣٩٨	٢ ٣٦٥ ٦٢٩ ٠٤٣	١٣٣ ٩٢٩ ٤١٠	٢ ٢٣١ ٧٠٦ ٦٣٣	٦١٣ ٠٢٤ ٨١٠	–	٥٩ ٤٨٧ ٩٨٧	٩٧٢ ٥١٢ ٧٩٧	١ ٥٥٩ ١٩٣ ٨٣١
الأراضي القاهرة الجديدة	٤٧٦,٤١	٨٥٢ ٠١٤ ٣٥٠	٢٢ ٧٨٠ ٠٠٠	١٠٧ ١٩٥ ٦٠٢	١ ٢٨١ ٩٨٩ ٩٥٣	٨١ ٣١٨ ٢٩١	١ ٢٠٠ ٦٤١ ٧٣٢	١٦١ ٩٩٧ ٢٢٩	٧ ١٩٥ ٨٢٢	٢٢ ٣٩٠ ٦٦٠	١٩١ ٥٨٣ ٧٠٨	١ ٠٠٩ ٠٥٨ ٠٢٤
أراضي الساحل الشمالي	٩٥١,٣٣	٥٧٧ ١٠٤ ٤٠٢	٦٢ ٧١٩ ٧٠٠	٦٠٥ ٣٧٧ ٦٠٢	٨٤٥ ٢٠١ ٧٠٨	٧ ٦٦٥ ٤٨٤	٨٣٧ ٥٣٦ ٢٢٤	١٢٨ ٠٣٣ ٨٩٢	٨٨ ٧٢١ ٠٣١	٢ ٦٩٩ ٦٢٣	٢١٤ ٤٠٤ ٥٢١	٦١٨ ٠٨١ ٧٠٣
أراضي الاسكندرية	٣,٢٠	١٨٨ ٣٢٢ ٦٢٠	٢٧٦ ٧٩٥	–	١٨٨ ٦٠٩ ٤١٥	–	١٨٨ ٦٠٩ ٤١٥	–	–	–	–	١٨٨ ٦٠٩ ٤١٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٢٠٣٦٩,٥٠	٣ ٧٠٦ ٦١٩ ٠٧٧	١٣٥ ١٨٧ ٨٩٦	٨٣٩ ٦٨٣ ٥٧٦	٤ ٦٨١ ٤٣٠ ١١٩	٢٢٢ ٩٣٦ ١١٥	٤ ٤٥٨ ٤٩٤ ٠٠١	٩٠٣ ٠٥٥ ٨٩٨	٩٥ ٩١٦ ٨٥٨	٨٤ ٥٧٨ ٢٧٠	١ ٠٨٣ ٥٥١ ٠٢٩	٣ ٣٧٤ ٩٤٢ ٩٧٨

مرفق (٥)

بالم هيلز للتعمير

"شركة مساهمة مصرية"

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

تحليل دائنو شراء الأراضي على مستوى المجموعة

	المساحة المتعاقد عليها بالفدان	التكلفة جنيه مصري	فوائد تقسيط جنيه مصري	المسدد جنيه مصري	الأقساط المستحقة جنيه مصري	خصم القيمة الحالية جنيه مصري	رصيد الأقساط جنيه مصري	الأقساط قصيرة الأجل جنيه مصري	الأقساط طويلة الأجل جنيه مصري
شركة بالم هيلز للتعمير	٣٠٩٢,٠٧	٢ ٨٠٦ ٢٤٠ ٨٣٦	--	٢ ٦٣٧ ٦٠٣ ٧٣٦	١٦٨ ٦٣٧ ١٠٠	٩٥ ٧٤١ ٩١٢	٧٢ ٨٩٥ ١٨٨	٧ ٥٣٤ ٤٠٤	٦٥ ٣٦٠ ٧٨٤
شركة بالم الشرق الأوسط للاستثمار العقاري	٣١٠٤,٤٦	١ ٣٢٢ ١٠٨ ٦٥١	(٥٨ ٧٣١ ١٦٤)	٦٢٩ ٤٣١ ٥٢١	٧٥١ ٤٠٨ ٢٩٤	٢٧ ٣٤٢ ٨٤٢	٧٢٤ ٠٦٥ ٤٥٢	٢ ٥٠٠ ٣٣٦	٧٢١ ٥٦٥ ١١٦
شركة ركين ايجبت للاستثمار العقاري	٢٢٧,٤٠	٣٠٥ ٠٣٨ ٨٧٨	--	٢٥٦ ٢٣٨ ٧٥٨	٤٨ ٨٠٠ ١٢٠	٤ ٧٢٦ ٧٦١	٤٤ ٠٧٣ ٣٥٩	١٢ ٢١٢ ٠٩٨	٣١ ٨٦١ ٢٦١
شركة نايل بالم للتعمير	٣,٢٠	١٨٨ ٣٣٢ ٦٢٠	١٤ ١٢٦ ٦١٣	١١٧ ٧٠٨ ٤٦٤	٥٦ ٤٩٧ ٥٤٣	--	٥٦ ٤٩٧ ٥٤٣	--	٥٦ ٤٩٧ ٥٤٣
شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية	٢٤٦,٠٧	١٤٩ ١٣١ ٣٢٩	٥ ٨٦٧ ٥٩٢	٧٧ ٢٥٣ ٥٣٧	٦٦ ٠١٠ ٢٠٠	--	٦٦ ٠١٠ ٢٠٠	١٢ ٤١٩ ٤٤٨	٥٣ ٥٩٠ ٧٥٢
شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	٢٥,٠٦	٥٠ ٢٣٣ ٩٩٣	٢ ٥٨٥ ٠٢١	٣٤ ٠٣٧ ١٤٦	١٣ ٦١١ ٨٢٦	٢ ٠٦٦ ٧٧٧	١١ ٥٤٥ ٠٤٩	٢ ٧٦٨ ٧٣٦	٨ ٧٧٦ ٣١٣
شركة سيتي للتنمية العقارية	٥٧,٤٦	٢٧٩ ٧٩٦ ٧٧٧	(٢١ ٩١٥ ٤٩٨)	٢٧٩ ٧٩٦ ٧٧٧	٢١ ٩١٥ ٤٩٨	--	٢١ ٩١٥ ٤٩٨	--	٢١ ٩١٥ ٤٩٨
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٦٧٥٥.٧٢	٥ ١٠٠ ٨٨٣ ٠٨٤	(٥٨ ٠٦٧ ٤٣٦)	٤ ٠٣٢ ٠٦٩ ٩٣٩	١ ١٢٦ ٨٨٠ ٥٨١	١٢٩ ٨٧٨ ٢٩٢	٩٩٧ ٠٠٢ ٢٨٩	٣٧ ٤٣٥ ٠٢٢	٩٥٩ ٥٦٧ ٢٦٧
								إيضاح رقم (٤٣ أ)	إيضاح رقم (٤٣ ب)

مرفق رقم (٦)

بالم هيلز للتعمير
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة النشغيل
نشاط النادى
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إيرادات النشاط		
إيرادات رسوم عضوية	٣ ٦٢٤ ٧١٨	٥٨ ٤٥٩ ٣٧٠
إيرادات اشتراكات	٣ ٠٤٨ ٦٤٨	٦ ١٠٣ ٩٠٧
إيرادات العاب رياضية	٥ ٢٥٢ ٤٠٦	٨ ٤٤٣ ٦٨٧
إجمالى إيرادات النشاط	١١ ٩٢٥ ٧٧٢	٧٣ ٠٠٦ ٩٦٤
تكاليف النشاط	٧ ٠٠١ ٨٧٢	١١ ٩٠٦ ١٩١
صافى إيرادات النشاط	٤ ٩٢٣ ٩٠٠	٦١ ١٠٠ ٧٧٣
يخصم:		
مصروفات عمومية وإدارية	١١ ٩٢٧ ٨٢٩	٢٧ ١٢٨ ٥٣٢
	(٧ ٠٠٣ ٩٢٩)	٣٣ ٩٧٢ ٢٤١
يضاف:		
إيرادات أخرى	٧٨٢ ٢٨٥	٢ ٦٤١ ٠٩١
(خسائر) أرباح تشغيل النادى	(٦ ٢٢١ ٦٤٤)	٣٦ ٦١٣ ٣٣٢